

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

AZ Allocation - Global Balanced un comparto di AZ Fund 1 B-AZ FUND (ACC) (ISIN: LU0262758146)

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Questo prodotto è gestito da Azimut Investments S.A., parte di Azimut Holding S.p.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Azimut Investments S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, consultare www.azimutinvestments.com o chiamare il numero +352 26 63 81 41 06.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un fondo comune d'investimento classificato come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese.

Termine: Questo prodotto non ha una data di scadenza specifica.

Azimut Investments S.A. ha il diritto di rescindere unilateralmente il contratto.

Azimut Investments S.A. può risolvere unilateralmente il contratto, tra le altre ragioni, in caso di liquidazione o fusione del Comparto. Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni sulle condizioni di risoluzione anticipata.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di ottenere rendimenti regolari e una crescita del capitale a medio-lungo termine.

Il Comparto mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di azioni e titoli di debito emessi in tutto il mondo. Il Comparto gestisce attivamente l'allocazione tra azioni e titoli di debito, in base ai rischi e al rendimento previsti per queste due classi di attività. La procedura di selezione bottom-up per i titoli azionari e collegati ad azioni potrebbe favorire le società con la volatilità più bassa in ciascun settore economico principale.

Il Comparto investe tra il 25% e il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società di tutto il mondo, di cui fino al 20% del suo patrimonio netto nei paesi emergenti.

Il Comparto può anche investire fino al 75% del suo patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi, istituzioni sovranazionali e/o autorità governative di paesi sviluppati e/o società con sede centrale o prevalentemente operanti in un paese sviluppato.

Il Comparto può anche investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di debito con un rating sub-investment grade.

Il Comparto utilizza i principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura. Il Comparto mira a mantenere un effetto leva inferiore al 200%, calcolato sul totale degli importi nozionali di tutti gli strumenti finanziari derivati.

Il Comparto è gestito attivamente senza replicare alcun parametro di riferimento. Per il calcolo della correzione per il fulcrum, viene utilizzato il seguente parametro di riferimento: 50% MSCI World Minimum Volatility Net EUR + 50% Bloomberg Global Aggregate Index TR EUR-Hedged.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e si qualifica come conforme all'Articolo 8 del Regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla metodologia ESG del Comparto sono disponibili nel prospetto.

È possibile chiedere la vendita del prodotto su base giornaliera.

I dividendi non sono destinati alla distribuzione. L'eventuale reddito generato dal prodotto viene reinvestito.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Comparto è concepito per essere commercializzato a investitori professionali e investitori al dettaglio che siano in grado e disposti ad investire in un Comparto a gestione attiva dell'allocazione tra azioni e obbligazioni, con un livello di rischio medio e ad ottenere un rendimento su 5 anni.

Ulteriori informazioni sul prodotto

Depositario del prodotto: BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prodotto, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale, l'eventuale relazione semestrale più recente e gli ultimi prezzi delle quote possono essere richiesti gratuitamente in lingua inglese all'indirizzo www.azimutinvestments.com o presso la sede di Azimut Investments S.A.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave descrive un comparto di un Fondo. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Fondo indicato all'inizio del Documento contenente le informazioni chiave.

Le attività e le passività del Comparto sono separate per legge dalle attività e dalle passività degli altri Comparti. Il Depositario, BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo, ha il compito di garantire che ogni comparto sia separato e indipendente dagli altri.

Conversione di quote: È possibile scambiare le quote di questo Comparto con le quote di un altro comparto del Fondo. Per ulteriori informazioni su come esercitare tale diritto, fare riferimento al prospetto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali future sono medio-basse e che condizioni sfavorevoli di mercato difficilmente influiranno sul rimborso corrisposto all'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questo prodotto potrebbe differire da quella del vostro paese. Poiché si possono ricevere pagamenti nella valuta di questo prodotto e non in quella del proprio paese, il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio di credito, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischi associati a politiche di investimento che adottano un approccio ESG (criteri ambientali, sociali e di governance), rischi azionari.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: EUR 10.000			
Scenari			
Minimo		Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere la totalità o parte del vostro investimento.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.560 EUR -24,4%	7.020 EUR -6,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.020 EUR -9,8%	10.210 EUR(*) 0,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.200 EUR 2,0 %	13.140 EUR(*) 5,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.060 EUR 20,6%	14.510 EUR(*) 7,7%

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% MSCI World Minimum Volatility Net Total Return USD Index + 50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR) tra gennaio 2020 e luglio 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% MSCI World Minimum Volatility Net Total Return USD Index + 50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR) tra aprile 2013 e aprile 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (in riferimento al parametro di riferimento: 50% MSCI World Minimum Volatility Net Total Return USD Index + 50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR) tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

Cosa accade se Azimut Investments S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono detenute in custodia da BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo (il "Depositario"). In caso di insolvenza di Azimut Investments S.A. (la "Società di gestione"), le attività del prodotto in custodia presso il Depositario non saranno compromesse. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il prodotto può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura dovuto al fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare le proprie attività da quelle del prodotto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del prodotto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da sua negligenza, frode od omissione intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

In caso di inadempienza della Società di gestione o del Depositario, non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza riguardo a questo prodotto o lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso tale persona fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare, dalla durata e dall'andamento dell'investimento nel prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- si investano EUR 10.000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	700 EUR	2.077 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	7,0%	3,8% ogni anno

(*) Ne consegue che i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 9,4% al lordo dei costi e al 5,6% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vi vende il prodotto a scopo di remunerazione dei servizi resi. Spetterà a tale soggetto informarvi dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (0,9% dell'importo investito/90 EUR). Questa persona vi informerà della commissione di distribuzione effettiva.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo versato alla sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	2,5% dell'investimento prima del rimborso. Questi costi si applicano solo se la durata dell'investimento è di un anno o meno.	248 EUR
Costi ricorrenti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,3% del valore dell'investimento all'anno. La cifra qui riportata è una stima delle spese in quanto vi è stato un cambiamento nelle commissioni. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	327 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	18 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	La commissione di gestione è aumentata o ridotta linearmente da una commissione di gestione variabile, fino ad un massimo del 20% dell'importo della commissione di gestione, in base alla differenza tra la performance della classe e quella dell'indice 50% MSCI World Minimum Volatility Net EUR + 50% Bloomberg Global Aggregate Index TR EUR-Hedged nello stesso periodo di performance (la cosiddetta commissione di gestione variabile "fulcrum"). 0,1% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. In taluni casi, può essere applicata una commissione di performance anche quando la performance del prodotto è negativa.	7 EUR

Per le conversioni da questo Comparto a qualsiasi altro Comparto del Fondo, all'importo trasferito sarà applicata una commissione globale massima dell'1%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito tenendo conto della composizione prevista del portafoglio del Comparto, nonché del profilo di rischio e rendimento medio a lungo termine per le classi di attività e i mercati pertinenti.

È possibile chiedere la vendita del prodotto su base giornaliera. L'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto in caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non va considerato come una garanzia o un'indicazione dei livelli futuri di performance, rendimento o rischio.

I titolari di quote possono richiedere il rimborso in qualsiasi momento. Il rimborso verrà effettuato dal depositario entro cinque giorni lavorativi bancari dal calcolo del valore patrimoniale netto applicabile.

Come presentare reclami?

Per avanzare un reclamo riguardo al prodotto, alla condotta di Azimut Investments S.A. o al consulente o venditore del prodotto, consultare i dettagli sulla procedura di reclamo sul sito www.azimutinvestments.com/policies-and-documents. Inoltre, è possibile presentare un reclamo presso la nostra sede legale all'indirizzo 2A Rue Eugene Ruppert - L2453 Luxembourg, o via e-mail scrivendo a complaints@azimutinvestments.com.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul prodotto, incluso il prospetto, gli ultimi bilanci e i prezzi delle quote, sono disponibili gratuitamente sul sito www.azimutinvestments.com o presso la sede legale della Società di gestione: Azimut Investments S.A., 2a Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxembourg.

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato dal prodotto sono disponibili su www.azimutinvestments.com. I dati sui risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli mensili relativi agli scenari di performance del prodotto sono disponibili sul sito www.azimutinvestments.com.