

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

Este documento proporciona datos fundamentales para los inversores de este Subfondo. No es un documento promocional. La información contenida en este documento se le proporciona de acuerdo con una obligación legal para ayudarle a entender en qué consiste una inversión en este Subfondo y los riesgos asociados a ella. Se le recomienda leerlo para decidir con conocimiento de causa si le conviene invertir o no.

DIVIDEND PREMIUM

Clase A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) (Código ISIN LU1232060613)

Clase A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Código ISIN LU1232060704)

un subfondo de AZ Fund 1 administrado por AZ Fund Management S.A., que forma parte del grupo de empresas Azimut Group

A) OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

Objetivos: El Subfondo tiene como objetivo valorizar sus activos a medio/largo plazo.

Política de inversión: El Subfondo invertirá, con el fin de proporcionar al mismo tiempo una remuneración periódica y un aumento del capital, principalmente (hasta un máximo del 70% de su patrimonio neto) en acciones con dividendos «atractivos», en valores equivalentes a acciones (en particular, obligaciones convertibles), en participaciones de ETF de tipo cerrado autorizadas por la normativa con un accionista continuo (también no armonizadas) y en REITS (Real Estate Investment Trusts). Los REITS podrán ser de tipo cerrado o, en caso de ser de tipo abierto, se invertirán hasta un máximo del 10%.

La parte restante de los activos netos se invertirá en obligaciones, también corporate high yield y/o con rating investment grade, en participaciones de OIC (también ETF) orientadas a instrumentos de deuda y/o monetarios, en instrumentos del mercado monetario y/o en depósitos bancarios. El Gestor podrá sin embargo, a su entera discreción y para lograr una gestión flexible del Subfondo, reducir a cero el componente de acciones de la cartera. El Subfondo también podrá poseer activos líquidos.

Además, se prevé la inversión, de manera limitada, en activos como materias primas mediante la utilización de índices y de derivados sobre índices. Las inversiones se realizarán sin ninguna restricción en cuanto

a regiones geográficas, sectores de mercado y monedas de denominación.

El Subfondo también podrá utilizar instrumentos financieros derivados a todos los efectos. El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos netos en participaciones de OICVM y/u otros OIC y/o ETF de tipo abierto.

En circunstancias particulares de los mercados, la referencia a una calificación específica incluida en esta ficha solo podrá aplicarse en el momento de la compra del valor en cuestión. Además, aunque la política del Gestor se base en el respeto de esta calificación específica, podrá apartarse de ella en interés de los portadores de las participaciones o en circunstancias excepcionales del mercado.

Recompra de Participaciones: Los Portadores de Participaciones del Subfondo pueden solicitar, todos los días y en cualquier momento, la recompra de sus Participaciones a cambio de efectivo. Los reembolsos se realizarán diariamente.

Política de distribución: El Subfondo distribuirá los dividendos a los portadores de participaciones de las clases A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) y reinvertirá los dividendos de los portadores de participaciones de las clases A-INSTITUTIONAL EURO (ACC). La distribución de los beneficios se realizará en forma trimestral.

B) PERFIL DE RIESGO Y RENDIMIENTO:

De menor riesgo

Rendimiento potencialmente menor

De mayor riesgo

Rendimiento potencialmente mayor

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

- Estas clases se encuentran en la **categoría de riesgo 4** debido a las alzas o bajas, o datos simulados, en el pasado;
- dado que la categoría de riesgo asociada a estas clases fue calculada sobre la base de los datos históricos, puede no ser una indicación fiable de su perfil de riesgo futuro;
- la categoría de riesgo no está garantizada y puede variar con el tiempo;
- la categoría más baja no significa «sin riesgo»;
- otros riesgos importantes para el Subfondo no considerados debidamente en este indicador: equilibrio entre los diferentes riesgos del mercado con predominio de los riesgos de las inversiones en acciones.

Riesgos:

- **Riesgos de las inversiones en acciones:** El índice de cotizaciones de los valores depende de muchos factores, entre ellos la situación macroeconómica general, el nivel de inflación y las tasas de interés,

los cambios en los beneficios empresariales y las políticas de distribución de dividendos.

- **Riesgos de interés:** La proporción de activos invertidos en instrumentos de deuda está en gran medida sujeta a los riesgos relacionados con las posibles variaciones en las tasas de interés del mercado, que dependen de varios factores como las expectativas en materia de inflación, de crecimiento económico y de estabilidad de las empresas emisoras.

- **Riesgos de crédito:** Con respecto a la parte invertida en valores de empresas emisoras o en valores emitidos en países emergentes, también existe un riesgo asociado a la capacidad de estas empresas de cumplir con sus compromisos de pago de los intereses y de reembolso del capital.

C) COMISIONES:

Comisiones puntuales aplicadas antes o después de la inversión

Comisión de suscripción:	2% (*) del importe invertido
Comisión de reembolso:	0% (*) del importe de reembolso
Comisión de conversión:	no se prevé

(*) los porcentajes indicados son los importes máximos que pueden aplicarse sobre su capital antes de invertirlo o antes de reembolsarle la renta generada por su inversión. En ciertos casos, el inversor puede pagar menos.

Comisiones aplicadas por el Subfondo a lo largo de un año

Comisiones corrientes:	Clase A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) - Código ISIN LU1232060613: 1,17 % de los activos netos
Comisiones de gestión y de funcionamiento	Clase A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) - Código ISIN LU1232060704: 1,17 % de los activos netos.

Comisiones aplicadas por el Subfondo en determinadas circunstancias

- Comisión de gestión variable adicional se prevé aplicar una eventual comisión de gestión variable adicional si:
- la variación del valor de la Participación del Subfondo en el período de tiempo de referencia (año civil) es

superior (over performance) a la del índice de referencia indicado a continuación en el mismo período de tiempo de referencia (año civil). El cálculo se realiza con referencia al último día hábil del año civil anterior al período de tiempo de referencia (año civil).

- el valor de la Participación del Subfondo calculado con referencia al último día hábil del año civil en curso es mayor que el valor de la Participación del Subfondo calculado con referencia al último día hábil del año civil anterior.

Cuando se cumplan las dos condiciones antes mencionadas, el importe de la comisión adicional será del 10% de la over performance, multiplicado por la cantidad de Participaciones existentes el Día de valoración al que se refiere el cálculo de la comisión.

Esta comisión adicional se deducirá anualmente de los activos líquidos disponibles del Subfondo en el primer día hábil del año civil siguiente al período de referencia.

La aplicación de la comisión de gestión variable adicional se realiza diariamente con acumulación de la provisión del día al que se refiere el cálculo, de acuerdo con la metodología indicada anteriormente.

Todos los días, para el cálculo del valor global del Subfondo, se acreditará en el Subfondo la provisión del día anterior y se deducirá, llegado el caso, la provisión del día al que se refiere el cálculo.

Índice de referencia: 50% FTSE ALL WORLD HIGH DIVIDEND YIELD IN EURO + 50% EURIBOR 3 MONTHS + 100bps

Clase A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) - Código ISIN LU1232060613: 0,00% es el importe facturado desde la 1 de lanzamiento hasta el cierre del último ejercicio. Este importe está fuertemente relacionado con las tendencias de mercados y por lo tanto no refleja necesariamente ni la situación actual de estos mercados, ni la tendencia de la comisión.
Clase A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) - Código ISIN LU1232060704: 0,00% la clase no está activa.

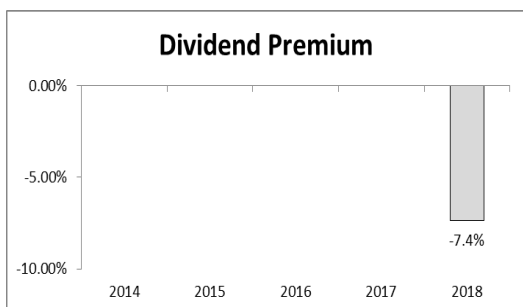
El inversor puede consultar a su asesor o distribuidor sobre el importe efectivo de las comisiones de suscripción y de reembolso.

Las comisiones corrientes se basan en las comisiones del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2018. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Las comisiones corrientes no incluyen las comisiones relacionadas con ciertas circunstancias ni los gastos de transacción (salvo en el caso de las comisiones de suscripción y/o de reembolso pagadas por el Subfondo al comprar o vender

participaciones de otra entidad de gestión colectiva).

Las comisiones pagadas por los inversores se utilizan para cubrir los gastos operativos del Subfondo, incluyendo los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte la sección 15 y el Anexo V del folleto informativo del AZ Fund 1, disponible en la página web www.azimut.it

D) RENDIMIENTOS PASADOS:



- Los rendimientos históricos no constituyen un indicador de rendimientos futuros.
- Los rendimientos históricos se evaluaron en euros.
- Los rendimientos históricos del Subfondo reflejan las comisiones a cargo del Subfondo y no incluyen las comisiones directamente a cargo del inversor.
- El Subfondo se creó el 15 de abril de 2010
- Este tipo de Participaciones se creó en 2017.

E) DATOS ÚTILES:

- **Nombre del depositario:** BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo.
- **Lugar y modos de obtención de información adicional:** los inversores pueden obtener más información sobre el AZ FUND 1, sus subfondos y las clases de participaciones disponibles en el folleto informativo del AZ Fund 1 o en la página web www.azimut.it. El folleto informativo y los informes periódicos se elaboran para todos los subfondos del AZ Fund 1. Los activos y pasivos de los subfondos están segregados en virtud de disposiciones legales. Para obtener más información sobre el fondo, se puede solicitar de forma gratuita una copia en francés del reglamento de gestión, del folleto informativo, del último informe anual y de cualquier informe semestral posterior en el domicilio social de la Sociedad Gestora (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburgo) o consultar a los agentes de colocación en los países de comercialización.
- **Política de remuneración de la Sociedad Gestora:** La política de remuneración actualizada, que incluye, sin limitaciones, una descripción de la manera en que se calculan la remuneración y las ventajas y la identidad de las personas responsables de la atribución de las remuneraciones y de las ventajas, está disponible en la página: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>
Un ejemplar en papel está disponible de forma gratuita bajo solicitud en el domicilio social de la Sociedad Gestora.
- **Modos de obtención de otros datos útiles:** también se pueden obtener de forma gratuita otros datos útiles, incluyendo la última cotización de las participaciones, en el domicilio social de la

Sociedad Gestora (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburgo) o consultando a los agentes de colocación en los países de comercialización.

- **Fiscalidad:** la legislación fiscal del Gran Ducado de Luxemburgo puede tener un impacto en la situación fiscal personal del inversor.
- **Responsabilidad:** la responsabilidad de AZ Fund Management S.A. se limita a las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las partes correspondientes del folleto informativo del AZ Fund 1.
- **Otros tipos de Participaciones:** el Subfondo puede emitir diferentes tipos de participaciones. Para obtener más información sobre los tipos de Participaciones, consulte los folletos informativos del AZ Fund 1 o visite la página web www.azimut.it.
- **Conversiones:** los inversores tienen derecho a intercambiar las participaciones que posean en un subfondo contra las participaciones de otro subfondo del AZ FUND 1 de acuerdo con los procedimientos de conversión que se describen en el capítulo 11 del folleto informativo del AZ Fund 1.

El AZ FUND 1 está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero. AZ Fund Management S.A. está autorizada a operar en Luxemburgo y está regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero.

Los datos fundamentales para el inversor proporcionados en este documento son exactos y están actualizados al 19 de febrero de 2019.