

## 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-AZ FUND (ACC) (Código ISIN LU0499090636) - Clase B-AZ FUND (ACC) (Código ISIN LU0499090800)

Clase A-AZ FUND (DIS) (Código ISIN LU0677515313) - Clase B-AZ FUND (DIS) (Código ISIN LU0677529611)

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-AZ FUND (DIS) y B-AZ FUND (DIS) y reinvertirá los dividendos de los portadores de participaciones de las clases A-AZ FUND (ACC) y B-AZ FUND (ACC). La distribución de los beneficios se realizará en forma trimestral.

### B) PERFIL DE RIESGO Y RENDIMIENTO:

De menor riesgo

De mayor riesgo

Rendimiento potencialmente menor

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

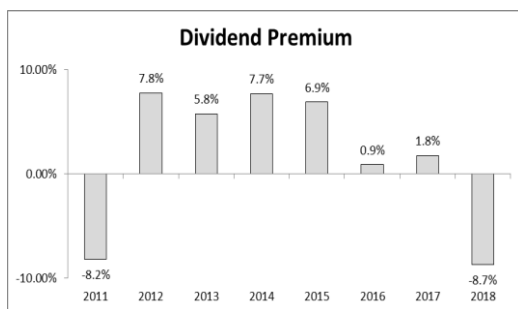
<b>Comisión de suscripción:</b> Prevista solamente para las clases A-AZ FUND	4% (*) sobre el valor nominal del plan, para las suscripciones realizadas a través de planes de inversión plurianuales; 2% (*) sobre el importe invertido, para las suscripciones realizadas en una única solución
<b>Comisión de intermediación:</b> Prevista para las clases A-AZ FUND y B-AZ FUND	1% (*) sobre el importe invertido, para todas las suscripciones realizadas en una única solución, incluso en el caso de conversión del Subfondo en que no se prevé dicha comisión
<b>Comisión de reembolso:</b> Prevista solamente para las clases B-AZ FUND	2,5% (*) del importe de reembolso

<b>Comisión de conversión:</b>	<b>25,00 Euros.</b> Para obtener más información, consulte el Anexo II del folleto informativo del Fondo.
(*) 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.	
<b>Comisiones aplicadas por el Subfondo a lo largo de un año</b>	
<b>Comisiones corrientes:</b>	Clase A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0499090636: 2,27% de los activos netos
<b>Comisiones de gestión y de funcionamiento</b>	Clase B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0499090800: 2,28% de los activos netos
	Clase A-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0677515313: 2,28% de los activos netos
	Clase B-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0677529611: 2,28% de los activos netos
<b>Comisiones aplicadas por el Subfondo en determinadas circunstancias</b>	
<b>Comisión de gestión variable adicional</b>	0,010% del valor global del Subfondo (neto de todos los diferentes pasivos de la eventual comisión de gestión variable adicional) por cada punto porcentual de rendimiento obtenido por el Subfondo. El rendimiento del Subfondo se define como el aumento, expresado en un porcentaje anualizado, del valor liquidativo de la participación unitaria calculado (neto de todos los diferentes pasivos de la eventual comisión de gestión variable adicional) el último día hábil del mes, en comparación con el valor liquidativo de la participación unitaria del día hábil correspondiente al trimestre anterior. El pago de la eventual comisión de gestión variable adicional se realiza mensualmente. Para todas las clases de participaciones: 0,39% es el importe facturado en el último ejercicio Este importe está fuertemente relacionado con las tendencias de los mercados y por lo tanto no refleja necesariamente ni la situación actual de estos mercados, ni la tendencia de la comisión.

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 II del folleto informativo del AZ Fund 1, disponible en la página web [www.azimut.it](http://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.

#### 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](http://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](http://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.