

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori di questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento vi sono fornite conformemente ad un obbligo di legge, al fine di aiutarvi a comprendere in cosa consista un investimento in questo Comparto e quali rischi vi siano associati. Si raccomanda di prenderne visione in modo da effettuare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AZ EQUITY – EMERGING LATIN AMERICA

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codici ISIN LU0262755043) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codici ISIN LU0262755472)

un comparto di AZ Fund 1 gestito da AZ Fund Management S.A., società del Gruppo Azimut

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivo di investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine.

Strategia di investimento: Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni e altri titoli assimilabili emessi da società che hanno sede principale e/o che svolgono una parte significativa delle loro attività economiche nella regione dell'America Latina.

Politica di investimento e restrizioni: Il Comparto investe direttamente o indirettamente almeno l'80% del proprio patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società aventi sede principale e/o che svolgono una parte significativa delle loro attività economiche nella regione dell'America Latina, quotati su una borsa valori nella regione dell'America Latina e/o su qualsiasi altra borsa valori nel mondo. L'esposizione indiretta si ottiene investendo in strumenti finanziari derivati azionari e altri titoli assimilabili e/o su indici azionari.

Il Comparto può anche investire:

- fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti della regione latino-americana, senza alcuna limitazione in termini di rating;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OIC;

Il Comparto utilizza i principali strumenti finanziari derivati a fini di investimento, per attuare la propria politica di investimento e/o per coprire i rischi.

Esposizione valutaria e copertura valutaria: La valuta di base del Comparto è il dollaro americano e il Comparto non intende coprire sistematicamente il rischio di cambio contro altre valute dei suoi investimenti in portafoglio. Il Comparto può utilizzare contratti a termine su valute e opzioni su valute a fini di investimento, per adeguare dinamicamente l'esposizione complessiva del proprio portafoglio alle valute in base alle opportunità di mercato.

Effetto leva: Il Comparto tende a mantenere un effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali di tutti gli strumenti finanziari derivati al di sotto del 200%.

Riscatto di Quote: I Portatori di Quote del Comparto possono, in ogni momento, chiedere il riscatto delle proprie Quote in contanti. I rimborsi saranno effettuati su base giornaliera.

Politica di distribuzione: il Comparto persegue una politica di capitalizzazione dei redditi.

B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

A rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato

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

- Queste classi di quote rientrano nella **categoria di rischio 6** a causa dei relativi rialzi o flessioni delle quote, o dei dati simulati, in passato.

- la categoria di rischio associata a tali classi di quote è stata calcolata utilizzando dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il loro profilo di rischio futuro;

- la categoria di rischio non è garantita e potrà cambiare nel tempo;

- la categoria a minor rischio non significa "senza rischio";

- altri rischi significativi per il Comparto non rilevati adeguatamente dall'indicatore: rischio azionario e di cambio

Rischi:

Rischi legati ai mercati dei paesi emergenti: È probabile che le operazioni nei mercati emergenti esponano l'investitore a rischi

aggiuntivi significativi, in quanto la regolamentazione di questi mercati non offre le stesse garanzie di tutela dell'investitore.

- **Rischi di cambio:** nel caso in cui gli OICVM/OIC oggetto dell'investimento non procedono ad alcuna copertura rispetto al rischio di cambio, sussiste inoltre un rischio legato all'investimento di una parte del patrimonio in valute diverse dall'euro

- **Rischi legati all'investimento in prodotti derivati:** I derivati comportano una serie di rischi e vincoli. I rischi inerenti a questi prodotti dipendono fortemente dalle posizioni assunte dal Fondo. La perdita è in alcuni casi limitata all'importo del premio investito, ma in altri casi può diventare significativa.

- **Rischi legati all'investimento in azioni:** il livello dei corsi dei titoli dipende da molteplici fattori tra cui la situazione macroeconomica generale, il livello dell'inflazione e dei tassi di interesse, l'andamento degli utili aziendali e le politiche di distribuzione dei dividendi

C) SPESE:

Spese specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione: 3% (*) sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluriennali previste solo per la Classe A-AZ FUND di investimento; 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione.

Spese di rimborso: previste solo per Classi B-AZ FUND 2,5% (*) sull'importo da riscattare

Spese di conversione: Euro 25,00.
Per maggiori informazioni si rimanda all'Allegato II del prospetto del Fondo

(*) le percentuali indicate sono le massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che lo stesso venga investito ovvero prima che il rendimento del vostro investimento vi sia restituito. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno

Spese prelevate dal Comparto nel corso dell'anno

Spese correnti:	Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262755043: 4,05% degli attivi netti
Spese di gestione e di funzionamento	Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262755472: 4,05% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva Per tutte le classi di Quote è prevista l'applicazione di una commissione di gestione variabile aggiuntiva. La commissione di gestione variabile aggiuntiva è pari al 20% della differenza - se positiva - tra il Rendimento delle Quote e il Rendimento dell'Indice di Riferimento durante il Periodo di Calcolo. L'eventuale commissione di gestione variabile accumulata viene cristallizzata l'ultimo Giorno di Valutazione di ciascun Periodo di Calcolo e diventa pagabile alla Società di Gestione il primo Giorno di Valutazione successivo a tale Periodo di Calcolo. Se le Quote sono rimborsate durante un Periodo di Calcolo, la commissione di gestione variabile accumulata ma non ancora pagata viene cristallizzata e diventa pagabile alla Società di Gestione.

"Indice di riferimento" significa:

- Libor 3 mesi USD + 5% per le Quote NON HEDGED
- Libor 3 mesi USD + 5% + Costi di copertura per le Quote HEDGED

« Periodo di Calcolo » indica il periodo compreso tra il 1° gennaio (o la data del lancio) e il 31 dicembre di ogni anno

Per maggiori informazioni si rimanda alla scheda del Comparto nel prospetto del Fondo.

Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262755043: 1,69% è l'importo fatturato a titolo dell'ultimo esercizio

Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0262755472: 1,70% è l'importo fatturato a titolo dell'ultimo esercizio

Tale importo è ampiamente legato all'andamento dei mercati e pertanto non riflette necessariamente né la situazione attuale dei mercati stessi né un trend della medesima commissione

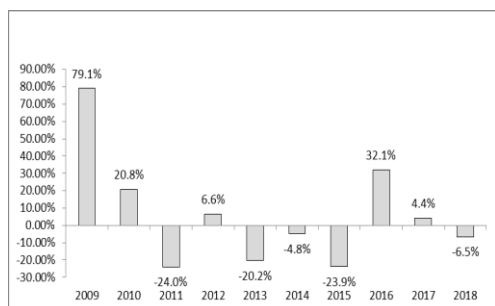
L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio 2019 fino al 30 novembre, annualizzate. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Comparto al momento dell'acquisto o vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva

Le spese sostenute dagli investitori servono a coprire i costi di gestione del Comparto, ivi compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote, queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda al capitolo 15 e all'Allegato II del prospetto di AZ Fund 1, disponibile sul sito Internet www.azfund.com.

D) PERFORMANCE PASSATE:



- A decorrere dal 1° gennaio 2020, la politica di investimento del Comparto è stata modificata. Le performance precedenti a questa data sono state realizzate in circostanze non più attuali
- Le performance storiche non costituiscono un indicatore delle performance future
- Le performance storiche sono state calcolate in euro
- Le performance storiche del Comparto includono le spese a carico del Comparto ma non le spese direttamente a carico dell'investitore
- Il Comparto è stato costituito il 01 settembre 2006

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

• **Nome della Banca Depositaria:** BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo

• **Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni supplementari:** gli investitori possono ottenere informazioni più dettagliate su AZ FUND 1, sui relativi comparti e sulle classi di quote all'interno del prospetto di AZ Fund 1 o sul sito Internet www.azfund.com. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei Comparti di AZ Fund 1. Gli attivi e i passivi dei comparti sono segregati in virtù di disposizioni di legge.

Maggiori informazioni sul Fondo, così come copia del regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e semestrale successiva possono essere ottenute gratuitamente in lingua francese presso la sede sociale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo) e presso i distributori nei paesi in cui il Fondo è commercializzato.

• **Politica di remunerazione della Società di Gestione:** La politica di remunerazione aggiornata, ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione della modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit nonché dell'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefit stessi, è disponibile sul sito Internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

È possibile richiederne copia cartacea gratuita presso la sede sociale della Società di Gestione

• **Modalità per ottenere altre informazioni pratiche:** altre informazioni pratiche, compresi gli ultimi prezzi delle quote, possono essere ottenute gratuitamente presso la sede sociale della

Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Lussemburgo) nonché presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato

• **Fiscalità:** la legislazione fiscale del granducato di Lussemburgo può avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

• **Responsabilità:** AZ Fund Management S.A. si assume esclusivamente la responsabilità delle dichiarazioni contenute nel presente documento qualora errate, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto di AZ Fund 1

• **Altre Classi di Quote:** il Comparto può emettere differenti classi di quote. Per maggiori informazioni sulle classi di quote, si rimanda al prospetto di AZ Fund 1 o al sito Internet www.azfund.com.

• **Conversioni:** gli investitori hanno il diritto di convertire le quote di un comparto in quote di un altro comparto di AZ FUND 1 secondo le modalità di conversione descritte al capitolo 11 del prospetto di AZ Fund 1.

AZ FUND 1 è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario. AZ Fund Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 1° gennaio 2020.