

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 – GLOBAL ESG

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1867654276) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1867654359)

Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU2072948610) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU2072948701)

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

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi: l'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel medio e lungo termine applicando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Politica di investimento: Il Comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC che soddisfano i criteri ESG, quali criteri di investimento sostenibili, socialmente responsabili e/o etici. Gli OICVM e/o altri OIC target investono almeno il 70% del loro patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, anche nei paesi emergenti.

Nei casi in cui le condizioni di mercato non consentono di individuare investimenti sufficienti con un potenziale di rendimento e un profilo di rischio interessanti, il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto non investe direttamente in azioni e nemmeno in titoli di debito.

Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati a fini di investimento, per attuare la propria politica di investimento e può avere esposizioni long o short (a seconda delle condizioni di mercato) verso gli strumenti finanziari derivati elencati di seguito. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati sono costituiti principalmente da *future*, opzioni e contratti finanziari per differenze (CFD) su indici diversificati su azioni e altri titoli assimilabili, tra cui, tra gli altri, gli indici *E-mini S&P500 Future*, *Eurostoxx 50 Future* e *Nikkei 225 Future*. I sottostanti agli strumenti finanziari derivati in genere non applicano i criteri ESG.

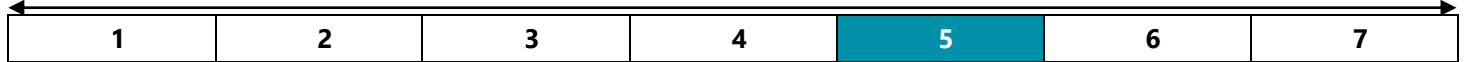
Riscatto di Quote: I Portatori di Quote del Comparto possono, in ogni momento, chiedere il riscatto delle proprie Quote in contanti. I rimborsi saranno effettuati su base giornaliera.

Politica di distribuzione: il Compartimento distribuirà i redditi ai portatori di quote della classe A-AZ FUND (DIS) e B-AZ FUND (DIS) e reinvestirà i redditi per i portatori di quote delle stesse classi A-AZ FUND (ACC) e B-AZ FUND (ACC). La distribuzione dei redditi verrà effettuata su base trimestrale secondo i seguenti periodi di riferimento: 1 gennaio - 31 marzo; 1 aprile - 30 giugno; 1 luglio - 30 settembre; 1 ottobre - 31 dicembre.

B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

A rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso



- Queste classi di quote rientrano nella **categoria di rischio 5** 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 rilevanti per il Comparto non adeguatamente considerati da questo indicatore:

duplicazione di alcuni costi e spese a carico del Comparto e tali investimenti possono generare una duplicazione di spese e commissioni che sono prelevate a livello del Fondo e a livello degli OICVM e/o altri OIC nei quali lo stesso investe.

- Rischi legati alle politiche di investimento con un approccio ESG (criteri "Ambientali, Sociali e di Governance"): I Comparti che perseguono un approccio ESG utilizzano alcuni criteri ESG nell'ambito della loro strategia di investimento, come stabilito dalle rispettive entità di analisi ESG e come descritto nelle rispettive politiche di investimento.

Per maggiori informazioni su questi rischi si rimanda al Prospetto del Fondo

Rischi legati agli investimenti in altri OICVM/OIC:

L'investimento in altri OICVM o altri OIC può comportare una

SPESE:

Spese specifiche prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione: previste solo per la Classe A-AZ FUND	3% (*): sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluri di investimento; 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione.
Spese di rimborso: previste solo per le Classi B-AZ FUND	2,5% (*) sull'importo da riscattare
Spese di conversione:	Euro 25,00. Per maggiori informazioni si rimanda all'Allegato II al 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: Spese di gestione e di funzionamento	Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1867654276): 4,02% degli attivi netti Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1867654359): 4,00% degli attivi netti Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU2072948610): 4,02% degli attivi netti* Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU2072948701): 4,00% degli attivi netti* * Poiché queste classi sono di nuova creazione, le spese correnti rappresentano una stima

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva	<p>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 10% 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.</p> <p>"Indice di riferimento" significa:</p> <ul style="list-style-type: none">• Euribor 3 mesi + 4% per le Quote NON HEDGED• Euribor 3 mesi + 4% + Costi di copertura per le Quote HEDGED <p>« Periodo di Calcolo » indica il periodo compreso tra il 1° gennaio (o la data del lancio) e il 31 dicembre di ogni anno</p> <p>Per maggiori informazioni si rimanda alla scheda del Comparto nel prospetto del Fondo.</p> <p>Poiché il Comparto è di nuova creazione, l'ammontare della commissione di gestione variabile aggiuntiva dell'ultimo esercizio è pari a 0%.</p>
---	--

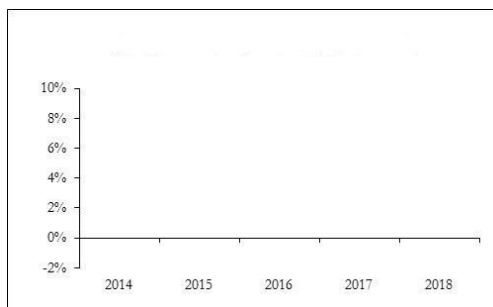
L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio corrente fino al 30 novembre 2019, annualizzate (esclusa la commissione di gestione variabile aggiuntiva di cui sotto), basata sull'ammontare totale atteso delle spese. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. 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
- Non esistono performance storiche per gli anni passati
- 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 1 aprile 2019

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

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

• **Luogo e modalità per ottenere ulteriori informazioni:** gli investitori possono ottenere più ampie informazioni su AZ FUND 1, sui suoi Comparti e sulle classi di quote disponibili nel 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 compartimenti 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 attuale compresi, a titolo esemplificativo, una descrizione dei calcoli di retribuzione e benefit e l'identità dei responsabili per l'assegnazione di retribuzione e benefit, è disponibile sul sito web: <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.