

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 – NEW WORLD OPPORTUNITIES

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codici ISIN LU1868737427) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codici ISIN LU1868737690)
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 si propone di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, compresi i paesi emergenti. La ponderazione relativa del portafoglio del Comparto tra paesi sviluppati ed emergenti dipenderà non solo dalla ponderazione del paese tra i principali indici azionari e altri titoli assimilabili a livello mondiale, ma anche dal loro contributo relativo al prodotto interno lordo (PIL) globale, in modo che l'attenzione possa concentrarsi sui paesi emergenti.

Politica di investimento e restrizioni: Il Comparto investe direttamente o indirettamente almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni e altri titoli simili emessi da società di tutto il mondo. L'esposizione indiretta verso tali società si ottiene investendo in quote di OICVM e/o altri OIC che investono in azioni e altri titoli assimilabili.

Il Comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OIC.

Il Comparto investe direttamente o indirettamente tra il 20% e il 60% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società aventi sede principale e/o che svolgono la maggior parte delle loro attività economiche in paesi emergenti. Il Comparto investe fino al 20% del relativo patrimonio netto direttamente in azioni cinesi di categoria A quotate nella Cina continentale (attraverso lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o lo Shenzhen-Hong Kong Stock

Connect) o ad Hong Kong o attraverso degli American Depositary Receipt (ADR) cinesi quotati negli Stati Uniti e indirettamente, attraverso dei future su indici azionari e altri titoli assimilabili legati alla borsa valori cinese.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli di credito emessi da emittenti del mondo intero;

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.

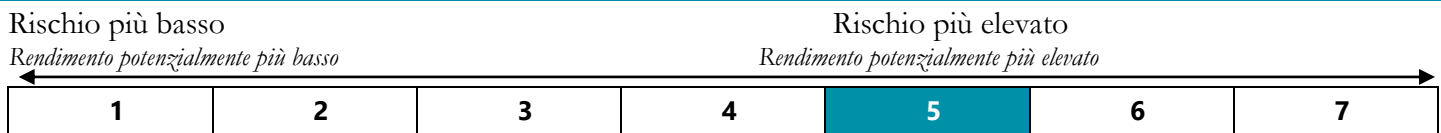
Esposizione valutaria e copertura valutaria: La valuta di base del Comparto è l'Euro e il Comparto non intende coprire sistematicamente il rischio di cambio contro altre valute dei suoi investimenti in portafoglio. Il Comparto può utilizzare future su valute, contratti a termine su valute e opzioni su 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 300%.

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:



- 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:

- **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

Rischi connessi alla valuta in cui è denominato il titolo

L'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dall'euro è più rischioso dell'investimento in valuta europea,

date le notevoli fluttuazioni dei tassi di cambio tra l'euro e le valute estere.

Rischi connessi ai mercati 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 legati agli investimenti in altri OICVM/OIC

L'investimento in altri OICVM o altri OIC può comportare una 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 alla liquidità dei titoli**

La liquidità dei titoli dipende dalle caratteristiche del mercato sui quali gli stessi hanno corso.

C) 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 pluriennali 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) - ISIN LU1868737427: 2,96% degli attivi netti Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU1868737690: 2,93% degli attivi netti |
|---|--|

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 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.</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. 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. Poiché il Comparto è di nuova creazione, le spese correnti rappresentano una stima (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:



- 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 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.