

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

ITALIAN EXCELLENCE 7.0

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1621765012) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU1621765285)

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

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivi: il Comparto persegue l'obiettivo di aumento del valore del capitale investendo principalmente nel sistema delle aziende italiane, con una prospettiva di medio/lungo termine. Fino al 31 dicembre 2018, il Comparto era ammissibile come investimento qualificato per la realizzazione di piani individuali di risparmio a lungo termine ai sensi della legge italiana n. 232/16 (noti come "piani di risparmio a lungo termine"). I Portatori di Quote che hanno investito prima del 31 dicembre 2018 e che hanno continuato a investire da allora beneficiano ancora dei vantaggi fiscali previsti da questa legge.

Politica di investimento: L'investimento deve essere effettuato, per ogni anno solare, nel modo seguente: almeno il 70% del patrimonio netto del Comparto in azioni, obbligazioni, quote di OICVM e/o altri OIC, negoziati o meno su mercati regolamentati o piattaforme multilaterali di negoziazione, emessi o conclusi con società che svolgono attività diverse da quelle immobiliari residenti nel territorio dello Stato italiano ai sensi dell'articolo 73 del testo unico delle imposte sui redditi, DPR n. 917, del 22 dicembre 1986, o negli Stati membri dell'Unione europea o negli Stati che fanno parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni sul territorio italiano.

Il Comparto potrà investire fino al 5% del proprio patrimonio netto in contingent convertible bonds.

Gli investimenti di natura azionaria possono rappresentare fino al 70% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto deve investire almeno il 21% del proprio patrimonio netto in strumenti finanziari di società diverse da quelle incluse nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana, o indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

Sono considerati investimenti qualificati anche le quote di OICVM e/o altri OIC di emittenti stabiliti in Italia o in un altro Stato membro dell'Unione Europea o negli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, i quali a loro volta investiranno almeno il 70% del portafoglio in tali strumenti finanziari di cui al secondo paragrafo precedente. Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC.

Fino al 30% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti finanziari diversi da quelli sopra menzionati.

Non più del 10% del portafoglio può essere investito in un singolo strumento finanziario dello stesso emittente o concluso con la stessa controparte o con altra società appartenente allo stesso gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. Non possono essere effettuati investimenti in strumenti finanziari emessi o sottoscritti con residenti in paesi o territori diversi da quelli che consentono un adeguato scambio di informazioni.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare degli strumenti finanziari derivati esclusivamente per finalità di copertura dei rischi (legati al mercato, alle azioni, al tasso di interesse, al cambio, al credito, ecc.). Il ricorso a strumenti finanziari derivati a fini di buona gestione sarà ammesso in via accessoria.

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.

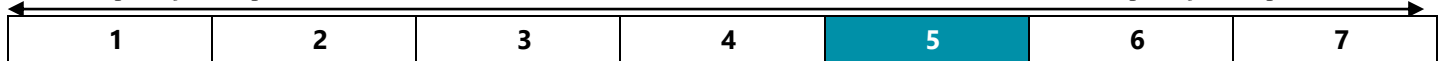
B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

A rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



- 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 significativi per il Comparto non rilevati adeguatamente dall'indicatore: rischi legati ai tassi d'interesse, rischio di credito e rischi legati agli investimenti in azioni

Rischi:

- **Rischi legati ai tassi di interesse:** la quota del patrimonio investita in titoli di debito è in gran parte esposta ai rischi legati alle possibili variazioni dei tassi di interesse di mercato, che dipendono da differenti fattori tra i quali le attese in tema di inflazione, la crescita dell'economia e la stabilità delle società emittenti.

- **Rischio di credito:** Per quanto riguarda la parte investita nei titoli degli emittenti, sussiste inoltre un rischio legato alla capacità delle società stesse di far fronte ai rispettivi impegni in termini di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
- **Rischi legati all'investimento in azioni:** Il livello delle quotazioni dei titoli dipende da svariati fattori, tra cui la situazione macroeconomica generale, il tasso d'inflazione e i tassi d'interesse, l'evoluzione dei benefit delle aziende e le politiche di distribuzione dei dividendi
- **Rischi geopolitici:** I proventi degli investimenti potrebbero risentire dei rischi legati alla situazione finanziaria e geopolitica dei paesi in cui vengono effettuati gli investimenti.
- **Rischi legati ai paesi emergenti:** residui

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'importo 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 LU1621765012: 2,77% degli attivi netti
Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU1621765285: 2,77% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

È previsto, inoltre, il prelievo di un'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva pari allo 0,006% del valore complessivo del Comparto (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) per ogni punto percentuale di rendimento realizzato dal Comparto. Per rendimento del Comparto s'intende l'incremento, espresso in percentuale annualizzata, del valore d'inventario per quota calcolato (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) l'ultimo giorno lavorativo del mese rispetto al valore netto d'inventario (così come definito al precedente capitolo 12 del presente Prospetto) per quota del giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Il pagamento dell'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva ha luogo con cadenza mensile.

Classe A-AZ FUND (ACC) - Codice ISIN LU1621765012: 0,02% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio.

Classe B-AZ FUND (ACC) - Codice ISIN LU1621765285: 0,01% è l'importo fatturato con riferimento all'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.

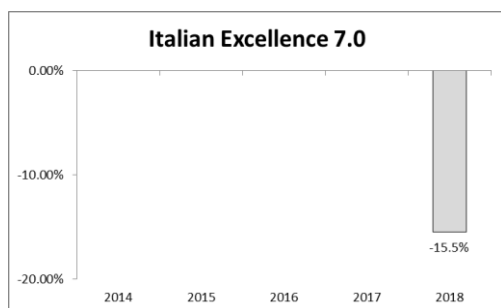
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio 2019 fino al 30 novembre, annualizzate. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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:



- Non è disponibile una performance storica relativa ad anni precedenti completi
- 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 l'17 luglio 2017

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 in cui 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 autorizzata in Lussemburgo e regolamentata 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.