

## 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.

### DIVIDEND PREMIUM

Classe A-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0499090636) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Codice ISIN LU0499090800)  
Classe A-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU0677515313) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Codice ISIN LU0677529611)  
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 è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio/lungo termine.

**Politica d'investimento:** il Comparto investirà - nell'ottica di fornire contestualmente ad una remunerazione periodica, un apprezzamento del capitale - principalmente (fino ad un massimo del 70% dei propri attivi netti) in azioni con dividendi "attraenti", in titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili), in parti di ETF di tipo chiuso consentiti dalla regolamentazione a contenuto azionario (anche non armonizzati) e in REITS (Real Estate Investment Trusts).

I REITS in cui si potrà investire potranno essere di tipo chiuso ovvero, se di tipo aperto, fino ad un massimo del 10%.

La restante parte degli attivi netti sarà investita in titoli obbligazionari - anche corporate high yield e/o con rating investment grade - in parti di OICR (anche ETF) orientati verso strumenti obbligazionari e/o monetari, in strumenti del mercato monetario e/o depositi bancari. Il Gestore potrà tuttavia, a propria totale discrezione ed in virtù di una gestione flessibile del Comparto, azzerare la componente azionaria del portafoglio. Il Comparto potrà, inoltre, detenere liquidità.

E' previsto inoltre l'investimento, in misura contenuta, in asset quali le materie prime tramite l'utilizzo di indici e derivati su indici. Gli

investimenti saranno realizzati senza alcun vincolo in termini di aree geografiche, settori merceologici e valute di denominazione.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati per qualsiasi finalità. Il Comparto non investirà più del 10% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o di altri OICR e/o di ETF di tipo aperto.

In circostanze di mercato particolari, il riferimento ad un rating specifico riportato nella presente scheda sarà applicabile esclusivamente al momento dell'acquisto del titolo in questione. Inoltre, sebbene il Gestore dovrà, in linea di principio, rispettare il predetto rating specifico, ci si potrà discostare dal rating stesso se ciò è nell'interesse dei portatori di quote ovvero in circostanze di mercato eccezionali.

**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 distribuirà i redditi ai portatori di quote delle classi A-AZ FUND (DIS) e B-AZ FUND (DIS) e reinvestirà i redditi per i portatori di quote delle classi A-AZ FUND (ACC) e B-AZ FUND (ACC). La distribuzione dei redditi viene effettuata su base trimestrale.

#### 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 4** 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 rappresentati dall'indicatore: bilanciato fra i diversi rischi di mercato con prevalenza dei rischi legati all'investimento in azioni.

**Rischi:**

**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 d'interesse:** la parte di patrimonio investita in titoli di credito è soggetta in larga misura ai rischi collegati alle possibili variazioni dei tassi di interesse di mercato dipendenti da diversi fattori fra i quali, le attese sull'inflazione, sulla crescita dell'economia e sulla stabilità degli emittenti.

**Rischi di credito:** per la parte investita in titoli di emittenti societari o di paesi sovrani emergenti, vi è altresì il rischio connesso alla capacità degli stessi di onorare i propri impegni al pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale.

#### C) SPESE:

##### Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spese di sottoscrizione:</b> previste per le sole Classi A-AZ FUND	4% (*) sul valore nominale del piano, per le sottoscrizioni effettuate attraverso piani pluriennali di investimento; 2% (*) sull'ammontare investito per le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione
<b>Commissione di intermediazione:</b> prevista per le Classi A-AZ FUND e B-AZ FUND	1% (*) sull'ammontare investito per tutte le sottoscrizioni effettuate in unica soluzione, anche in caso di conversione da Comparti che non prevedono tale commissione.
<b>Spese di rimborso:</b> previste per le sole Classi B-AZ FUND	2,5% (*) sull'importo oggetto di rimborso.
<b>Spese di conversione:</b>	Euro 25,00. Per maggiori informazioni si faccia riferimento 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

<b>Spese correnti:</b>	Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0499090636: 2,27% degli attivi netti
spese di gestione e di funzionamento	Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0499090800: 2,28% degli attivi netti
	Classe A-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0677515313: 2,28% degli attivi netti
	Classe B-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0677529611: 2,28% degli attivi netti

## Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

### Commissione di gestione variabile aggiuntiva

0,010% 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 per quota del giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Il pagamento dell'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva viene effettuato su base mensile.

Per tutte le classi di quote: 0,39% 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.

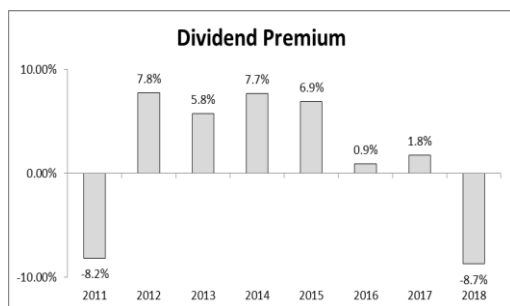
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31 dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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.azimut.it](http://www.azimut.it)

## D) PERFORMANCE PASSATE:



- 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 15 aprile 2010

## 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.azimut.it](http://www.azimut.it). 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 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 Luxembourg) e presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato.
- **Politica di remunerazione della Società di Gestione:** la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione della remunerazione e dei benefici è disponibile sul sito internet <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Una copia cartacea è messa a disposizione gratuitamente su richiesta presso la sede legale 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 Luxembourg) 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.azimut.it](http://www.azimut.it).
- **Conversioni:** gli investitori hanno il diritto di convertire le quote del 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 Sorveglianza del Settore Finanziario.**

**Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2019.**