

Informazioni chiave per gli investitori



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche di questo Comparto e i rischi a esso connessi in caso di investimento. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AZ Bond - Sustainable Hybrid (il "Comparto") è un comparto di AZ Fund 1 (il "Fondo")

Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU2056384311

Classe A-AZ FUND (DIS) - ISIN LU2056384402

Il Fondo è gestito da AZ Fund Management S.A. (la Società di gestione).

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito regolare e la crescita del capitale nel breve e medio termine.

Politica d'investimento

Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di titoli di debito ibridi/subordinati e/o perpetui emessi da società di tutto il mondo che soddisfano criteri ESG.

Il Comparto investe tra il 75% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società aventi sede principale nei paesi sviluppati.

Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito in titoli di debito con rating BB+ o superiore.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond).

Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 200%.

Il Comparto è gestito attivamente, ma non con riferimento a un particolare indice. Ai soli fini del calcolo delle commissioni legate al rendimento, si utilizza il seguente indice di riferimento: 3M Euribor (EUR003M) + 2,5%.

Informazioni specifiche sulle quote

È possibile richiedere la vendita delle proprie quote su base giornaliera, salvo che in determinate circostanze (cfr. prospetto).

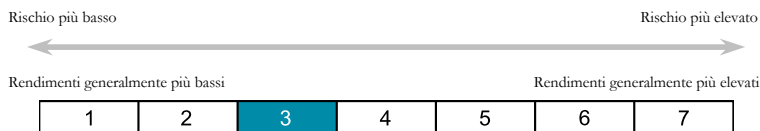
Il Comparto distribuirà i potenziali dividendi ai titolari di quote della classe A-AZ FUND (DIS) e reinvestirà i potenziali dividendi per i titolari di quote della classe A-AZ FUND (ACC).

Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Definizioni

Comparto gestito attivamente: un Comparto per il quale il gestore ha piena discrezionalità nella scelta dei titoli che compongono il suo portafoglio, in conformità agli obiettivi e alla politica d'investimento perseguiti.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Definizione dell'indicatore di rischio e di rendimento

Obiettivo dell'indicatore di rischio è fornire una valutazione dell'andamento del prezzo della quota. La categoria di rischio 3 indica che il prezzo della quota oscilla in modo moderato. Pertanto, il rischio di perdita e il rendimento atteso possono anch'essi essere moderati. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

I dati storici possono non fornire indicazioni affidabili per il futuro. L'indicatore di rischio dichiarato non è garantito ed è soggetto a variazioni nel tempo. Non vi è alcuna garanzia di capitale o di protezione sul valore del Comparto.

Motivo per cui il Comparto è classificato in questa categoria di rischio

Il livello di rischio di questo Comparto riflette soprattutto le posizioni d'investimento in obbligazioni, in funzione della volatilità di mercato compresa nel margine predefinito.

Rischi rilevanti per il Comparto non presi in considerazione nell'indicatore:

Rischio di credito: gli emittenti di titoli di debito, anche quelli con un rating elevato, potrebbero non essere in grado di effettuare pagamenti agli investitori oppure il timore associato a tale rischio potrebbe comportare la svalutazione dei loro titoli di debito.

Rischio di gestione: le tecniche di gestione del portafoglio che hanno prodotto buoni risultati in normali condizioni di mercato possono rivelarsi inefficaci o deleterie in condizioni anomale.

Gli ulteriori rischi di investimento sono indicati nella sezione del prospetto relativa ai rischi.

COMMISSIONI

Le spese che corrispondono servono a coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Commissioni di sottoscrizione	3,00% sull'importo investito per le sottoscrizioni effettuate tramite piani pluriennali d'investimento. 2,00% sull'importo investito per le sottoscrizioni effettuate in un'unica soluzione.
Commissioni di rimborso	Nessuna
Quella indicata è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che questo venga investito e/o che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per le commissioni effettive.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno:	
Spese correnti	2,49%
Spese prelevate dal Comparto in circostanze specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	20,00% dei rendimenti conseguiti dal Comparto al di sopra dell'indice di riferimento: 3M Euribor (EUR003M) + 2,5%. L'importo effettivo delle commissioni addebitate al Comparto nell'ultimo esercizio è stato pari allo 0,00%.

Poiché per questa classe non sono ancora stati registrati risultati per un intero anno, viene stimato l'ammontare delle spese correnti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non tengono conto di quanto segue:

- commissioni legate ai costi di rendimento e
- costi delle operazioni di portafoglio, a meno che il Comparto non paghi commissione di sottoscrizione o di rimborso al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si rimanda al prospetto disponibile all'indirizzo Internet www.azfund.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Si ricorda che per questa classe non sono disponibili dati di rendimento per un intero anno civile.

- Il Comparto è stato creato nel 2020.
- La classe A-AZ FUND (ACC) sarà lanciata in futuro.
- La classe A-AZ FUND (DIS) sarà lanciata in futuro.
- Il rendimento del Comparto non è legato a quello dell'indice di riferimento. Il rendimento del Comparto è esclusivamente destinato a fungere da parametro di riferimento.

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Società di gestione:** AZ Fund Management S.A.
- **Depositario:** BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
- **Documentazione:** ulteriori informazioni sul Comparto, tra cui il prospetto, l'ultimo bilancio e gli ultimi prezzi delle quote, sono disponibili gratuitamente sul sito Internet www.azfund.com o presso la sede legale della società di gestione: AZ Fund Management S.A., 35 Avenue Monterey, 2163 Lussemburgo, Lussemburgo.
- **Politica retributiva:** chiarimenti in merito alla politica retributiva sono disponibili sul sito Internet della società di gestione all'indirizzo www.azfund.com. Questa politica contiene, in particolare, una descrizione (i) del calcolo della retribuzione e delle prestazioni versate al personale e (ii) delle persone responsabili della loro assegnazione. Una versione cartacea della dichiarazione sulla politica retributiva è disponibile gratuitamente su richiesta.
- **Regime fiscale:** il regime fiscale può avere un'incidenza sull'investimento a seconda della cittadinanza, del luogo di residenza o della nazionalità dell'investitore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente finanziario prima di investire.
- **Responsabilità:** la società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente per eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.
- **Separazione dei Comparti:** il Fondo propone diversi Comparti le cui attività e passività sono giuridicamente distinte le une dalle altre. Il prospetto e il bilancio sono redatti per il Fondo nel suo complesso.
- **Scambio di quote:** ogni partecipante può richiedere la conversione di tutte o parte delle sue quote di un Comparto in quote della stessa classe di un altro Comparto, salvo che ciò non sia espressamente escluso nella scheda informativa del Comparto di cui al prospetto del Fondo.