

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 - High Income FoF (il "Comparto") è un comparto di AZ Fund 1 (il "Fondo")

Classe A-AZ FUND EUR-Hedged (ACC) - ISIN LU0677516717

Classe A-AZ FUND EUR-Hedged (DIS) - ISIN LU0677517103

Il Fondo è gestito da Azimut Investments S.A. (la Società di gestione).

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine.

Politica d'investimento

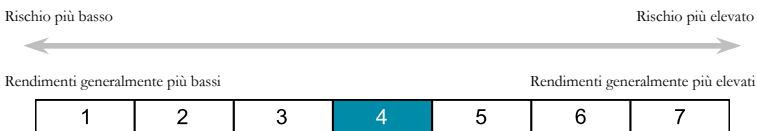
Il Comparto intende raggiungere il proprio obiettivo d'investimento attraverso la gestione attiva di un portafoglio diversificato di quote di OICVM e/o altri OIC che investono in titoli di debito, con una preferenza per i fondi focalizzati su titoli di debito ad alto rendimento, come i titoli investment grade, i sub-investment grade, i titoli di debito dei mercati emergenti e i fondi con una strategia di gestione attiva per i suddetti titoli.

Sebbene il Comparto sia normalmente investito principalmente, se non completamente, in quote di OICVM e/o altri OIC che investono in titoli di debito con rating sub-investment grade e strumenti del mercato monetario e/o emessi da emittenti di paesi emergenti, la Società di gestione ha la facoltà di ridurre questa componente fino al 30% del patrimonio netto del Comparto nei periodi in cui, a giudizio della Società di gestione, non vi siano sufficienti opportunità di investimento con rendimenti interessanti in questi titoli perché gli spread sono troppo bassi e/o in caso di sviluppi macroeconomici negativi.

Il Comparto può altresì investire fino al 50% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC che perseguono strategie d'investimento non vincolanti in titoli di credito. Ad esempio, a titolo non esaustivo, i fondi obbligazionari denominati "high income", "income", "unconstrained", "fixed income macro bond", "credit opportunities", "enhanced yield".

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto, indirettamente investendo in quote di OICVM e/o altri OIC il cui obiettivo è quello di investire in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond).

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 4 indica che il prezzo della quota oscilla a un livello medio. Pertanto, il rischio di perdita e il rendimento atteso possono variare a un livello medio. 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.

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 250%. La classe EUR è coperta rispetto alla valuta USD.

Il Comparto è gestito attivamente, ma non con riferimento a un particolare indice. Ai fini del calcolo delle commissioni legate al rendimento, si utilizza il seguente indice di riferimento: 50% Bloomberg Global Aggregate - Corporate TR EUR-Hedged Index + 50% Bloomberg Global High Yield EUR-Hedged Index + USD/EUR 3M Costi di copertura (FXHCUSEU).

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 EUR-Hedged (DIS) e reinvestirà i potenziali dividendi per i titolari di quote della classe A-AZ FUND EUR-Hedged (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.

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

Rischio legato ai mercati emergenti: rischio associato a un investimento nei mercati emergenti. A causa della loro instabilità politica, della volatilità del tasso di cambio delle loro valute e del numero limitato di opportunità di investimento, il rischio che presentano questi mercati è maggiore rispetto a quello dei paesi considerati sviluppati.

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 valuta: il Fondo investe in valute diverse. Le variazioni dei tassi di cambio incideranno pertanto sul valore dell'investimento.

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	3,59%
Spese prelevate dal Comparto in circostanze specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	La commissione di gestione è maggiorata o ridotta in modo lineare sulla base di una commissione di gestione variabile, fino a un massimo del 20% dell'importo della commissione di gestione, in base alla differenza tra il rendimento della classe e il rendimento dell'indice di riferimento 50% Bloomberg Global Aggregate - Corporate TR EUR-Hedged Index + 50% Bloomberg Global High Yield EUR-Hedged Index + USD/EUR 3M Costi di copertura (FXHCUSEU) nello stesso periodo di rendimento (commissione di gestione variabile nota come "fulcrum"). L'importo effettivo delle spese addebitate al Comparto nell'ultimo esercizio è stato pari allo 0,01%. Questo importo è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo che non è più in vigore. A decorrere dal 01/04/2022 si applica una commissione di gestione variabile di tipo "fulcrum". In alcuni casi, può essere addebitata una commissione legata al rendimento anche quando il rendimento del Comparto è negativo.

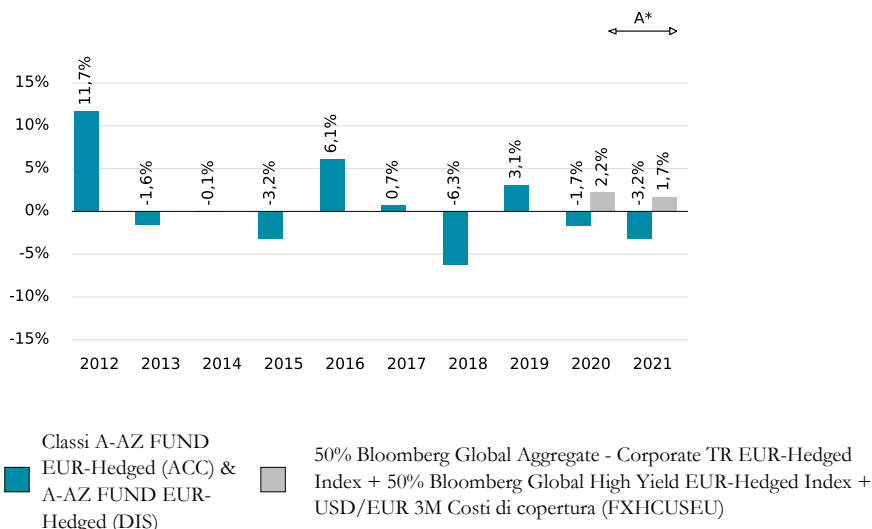
L'importo delle spese correnti indicato è una stima in quanto vi è stata una variazione delle spese. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

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 la 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.azimutinvestments.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Il grafico pubblicato non fornisce indicazioni affidabili sui rendimenti futuri.
- Il rendimento annuo è calcolato al netto delle commissioni addebitate al Comparto.
- Il Comparto è stato creato nel 2011.
- La classe A-AZ FUND EUR-Hedged (ACC) è stata lanciata nel 2011.
- La classe A-AZ FUND EUR-Hedged (DIS) è stata lanciata nel 2011.
- I risultati passati sono calcolati in EUR.
- Il rendimento del Comparto non è legato a quello dell'indice di riferimento. Quest'ultimo viene utilizzato per il calcolo della commissione legata al rendimento (fulcrum).

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Società di gestione:** Azimut Investments 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.azimutinvestments.com o presso la sede legale della Società di gestione: Azimut Investments S.A., 2A Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo, Lussemburgo.
- **Politica retributiva:** chiarimenti in merito alla politica retributiva sono disponibili sul sito Internet della Società di gestione all'indirizzo www.azimutinvestments.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.
- **Fiscalità:** 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.

Il Fondo e la Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo e regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01.04.2022.