

# 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 Equity - Global Healthcare (il "Comparto") è un comparto di AZ Fund 1 (il "Fondo")

Classe B-AZ FUND (ACC) - ISIN LU2384058405

Classe B-AZ FUND (DIS) - ISIN LU2385753897

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

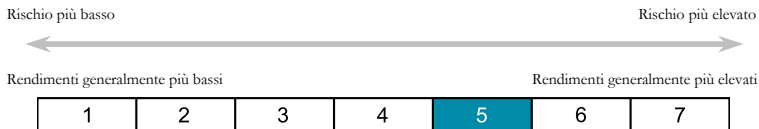
Il Comparto intende realizzare il suo obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di azioni e altri valori assimilabili emessi da società di tutto il mondo che partecipano alla ricerca, allo sviluppo, alla produzione e alla vendita di prodotti e servizi farmaceutici, medicali e biomedicali.

Il Comparto investe direttamente o indirettamente almeno l'80% del patrimonio netto in azioni emesse da società di tutto il mondo, di cui fino al 40% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società dei paesi emergenti. L'esposizione indiretta è ottenuta investendo in strumenti finanziari derivati su azioni e altri titoli assimilabili e/o su indici azionari al fine di rettificare l'esposizione globale del portafoglio del Comparto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi, organismi sovranazionali e/o agenzie governative di paesi sviluppati e/o da società aventi sede legale e/o che esercitano una parte predominante delle loro attività economiche in un paese sviluppato. Il Comparto non investe in titoli di debito con rating sub-investment grade al momento dell'acquisizione.

Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB a livello di portafoglio, calcolato sulla base dei rating ESG assegnati da MSCI ESG Research a ciascuno dei titoli in portafoglio. Ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto sono disponibili nel Prospetto.

## 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 5 indica che il prezzo della quota è volatile. Pertanto, il rischio di perdita e il rendimento atteso possono variare a un livello medio-alto. 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 azioni e valute estere, 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 200%.

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: 90% MSCI World Health Care Net Total Return EUR Index + 10% Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index.

### 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 B-AZ FUND (DIS) e reinvestirà i potenziali dividendi per i titolari di quote della classe B-AZ FUND (ACC).

Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 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 alle azioni:** si tratta del rischio finanziario legato alla detenzione diretta o indiretta di attivi finanziari che rappresentano azioni di una società. Il valore delle azioni può aumentare o diminuire in funzione delle caratteristiche particolari dell'emittente (redditività, capacità finanziaria) e dell'evoluzione generale dei mercati borsistici.

**Rischio associato agli strumenti derivati:** alcuni strumenti derivati possono avere un andamento imprevedibile o esporre il Comparto a perdite sostanzialmente superiori al costo dello strumento derivato.

**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 concentrazione:** nella misura in cui il Comparto investe massicciamente in una società, un settore o un paese pesantemente colpiti da un evento negativo, il prezzo delle quote del Comparto può diminuire.

**Rischi legati alle politiche di investimento con un approccio ESG (criteri "ambientali, sociali e di governance"):** l'utilizzo di criteri ESG può influire sul rendimento di un Comparto, che può, pertanto, realizzare un rendimento diverso rispetto ad altri Comparti con una politica di investimento simile ma che non tengono conto dei criteri ESG.

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   | Nessuna   |
| Commissioni di rimborso   | 2,50%   |
| 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.<br>Rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per le commissioni effettive. |   |
| Spese prelevate dal Comparto in un anno:  |   |
| Spese correnti  | 3,94%   |
| 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 90% MSCI World Health Care Net Total Return EUR Index + 10% Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index nello stesso periodo di rendimento (commissione di gestione variabile nota come "fulcrum").<br>L'importo effettivo delle spese addebitate al Comparto nell'ultimo esercizio è stato pari allo 0,07%. 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".<br><b>In alcuni casi, può essere addebitata una commissione legata al rendimento anche quando il rendimento del Comparto è negativo.</b> |

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 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](http://www.azimutinvestments.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 2021.
- La classe B-AZ FUND (ACC) è stata lanciata nel 2021.
- La classe B-AZ FUND (DIS) è stata lanciata nel 2021.
- 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).

A\*: A decorrere dal 01/04/2022 si applica una commissione di gestione variabile di tipo "fulcrum". Indice di riferimento fino al 01/04/2022: 90% MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN) + 10% 3M Euribor (EUR003M).

## 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](http://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](http://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.