

Wichtige Informationen für Anleger



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

AZ Allocation – Trend (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des AZ Fund 1 (der „Fonds“)

Klasse A-AZ FUND USD (ACC) - ISIN LU2168564222

Der Fonds wird verwaltet von Azimut Investments S.A. (die **Verwaltungsgesellschaft**).

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel durch die aktive Verwaltung eines Portfolios zu erreichen, das sich hauptsächlich aus Aktien von Unternehmen aus der ganzen Welt zusammensetzt. Das Aktienengagement wird aktiv verwaltet und hängt unter anderem von der Gesamtbewertung der Aktienmärkte ab. Je niedriger und opportunistischer die Bewertung des Gesamtwerts der Aktienmärkte ist, desto höher ist das Nettoengagement des Teilfonds in Aktien und umgekehrt. Der Teilfonds ist in der Regel hauptsächlich – wenn nicht sogar vollständig – in Aktien und andere aktienbezogene Wertpapiere investiert, dennoch kann der Anlageverwalter in Zeiten, in denen nach seiner Ansicht keine ausreichenden Anlagegelegenheiten in Aktien bestehen, den Aktienanteil reduzieren oder sogar auf null setzen und ausschließlich in Geldmarktinstrumente und Schuldtitel investieren.

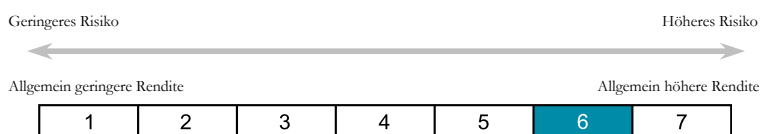
Der Teilfonds investiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in Aktien, die weltweit ausgegeben werden, davon bis zu 10 % in Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann das Gesamtengagement in Aktien bis zu 130 % betragen.

Der Teilfonds kann auch bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel von Emittenten aus Industrieländern investieren.

Der Teilfonds investiert bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel, die zum Zeitpunkt des Erwerbs „Sub-Investment Grade“ bewertet sind. Wenn von der italienischen Regierung ausgegebene Schuldtitel ein Rating „Sub-Investment Grade“ aufweisen, wird die Grenze für die Anlage in Schuldtiteln „Sub-Investment Grade“ auf 50 % des Nettovermögens des Teilfonds angehoben.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, in seinem Portfolio ein globales ESG-Rating (Environmental, Social and Governance) von mindestens BBB zu bewahren, das auf der Basis von ESG-Ratings berechnet wird, die von MSCI ESG Research jeweils für die Titel seines Portfolios vergeben werden. Weitere Informationen zur ESG-Strategie des Teilfonds finden Sie im Prospekt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Definition des Risiko- und Ertragsindikators

Ziel des Risikoindikators ist es, eine Bewertung der Kursentwicklung des Anteils zu ermöglichen. Diese Risikokategorie 6 bedeutet, dass der Kurs dieser Anteilsklasse sehr volatil ist. Daher können sowohl das Verlustrisiko als auch die erwartete Rendite sehr hoch sein. Die Kategorie des geringsten Risikos kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Historische Daten können nicht als zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen gelten. Der dargestellte Risikoindikator wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es gibt keine Kapital- oder Schutzgarantie für den Wert des Teilfonds.

Grund für die Einstufung des Teilfonds in dieser Risikokategorie

Das Risikoniveau dieses Teilfonds spiegelt vor allem die Positionen der Anlage in Aktien, Anleihen und Derivaten abhängig von der Volatilität des Marktes wider, die in der vordefinierten Marge enthalten ist.

Der Teilfonds setzt die wichtigsten derivativen Finanzinstrumente zu Anlagezwecken und/oder zu Risikoabsicherungszwecken ein. Hebelwirkung berechnet auf Basis der Summe der Nominalwerte: höchstens 250 %.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und er wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Zum Zweck der Berechnung der Performancevergütung wird der folgende Referenzindex verwendet: 80% World 100% Hedged to EUR + 20% Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index + USD/EUR 3M Absicherungskosten (FXHCUSEU).

Spezifische Informationen zu den Anteilen

Außer beim Vorliegen bestimmter Umstände, können Sie den Verkauf Ihrer Anteile täglich beantragen (siehe Prospekt).

Eine Ausschüttung von Dividenden ist nicht beabsichtigt. Alle Erträge aus dem Portfolio werden wiederangelegt (thesauriert).

Die Klasse USD ist gegenüber der Währung des Teilfonds, EUR, abgesichert.

Empfehlung: dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sieben Jahren aus ihm wieder zurückziehen wollen.

Begriffsbestimmungen

Aktiv verwalteter Teilfonds: ein Teilfonds, bei dem der Verwalter im Rahmen der definierten Anlageziele und -politik freien Ermessensspielraum für die Auswahl der Titel seines Portfolios hat.

Wichtige Risiken des Teilfonds, die vom Risikoindikator nicht erfasst werden:

Aktienrisiko: finanzielles Risiko, das mit dem direkten oder indirekten Besitz von Finanzanlagen verbunden ist, die Aktien eines Unternehmens darstellen. Der Wert der Aktien kann je nach den spezifischen Charakteristika des Emittenten (Rentabilität, Finanzkraft) und der allgemeinen Entwicklung der Börsenmärkte steigen oder fallen.

Derivaterisiko: bestimmte Derivatinstrumente können sich unerwartet entwickeln oder den Teilfonds Verlusten aussetzen, die deutlich über den Kosten des Derivatinstrumentes liegen.

Währungsrisiko: der Fonds investiert in andere Währungen. Schwankungen des Wechselkurses haben daher Auswirkungen auf den Wert der Anlage.

Die mit der Anlagepolitik hinsichtlich eines ESG-Ansatzes (Environmental-, Social- und Governance-Kriterien) verbundenen Risiken: die Verwendung von ESG-Kriterien kann die Performance eines Teilfonds insofern beeinträchtigen, dass er im Vergleich zu anderen Teilfonds mit einer ähnlichen Anlagepolitik, die keine ESG-Kriterien verfolgen, eine andere Performance erzielt.

Weitere Anlagerisiken sind in dem Prospektabschnitt zu den Risiken aufgeführt.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufende Verwaltung des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten reduzieren potenzielle Zuwächse Ihrer Anlage.

Kosten in Form von punktuellen Abschlägen bei der Rücknahme bzw. Aufschlägen bei der Ausgabe von Anteilen:	
Ausgabeaufschlag	Für Zeichnungen im Rahmen mehrjähriger Anlagepläne 4,00 % des angelegten Betrags. 3,00 % des Anlagebetrags bei Einzelzeichnungen.
Rücknahmeabschlag	Keine
Der angegebene Prozentsatz ist der maximale Prozentsatz, der von Ihrem Kapitaleinsatz vor der Anlage und/oder der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Informationen zu den tatsächlichen Kosten erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner.	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	3,27%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen abzieht:	
Performancevergütung	Die Verwaltungsvergütung wird linear um eine variable Verwaltungsvergütung erhöht oder gesenkt, und zwar bis maximal 20 % des Betrags der Verwaltungsvergütung, basierend auf der Differenz zwischen der Wertentwicklung der Klasse und der Wertentwicklung des Referenzindex 80% World 100% Hedged to EUR + 20% Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index + USD/EUR 3M Absicherungskosten (FXHCUSEU) über denselben Performancezeitraum (die variable Verwaltungsvergütung wird als „fulcrum“ bezeichnet). Die effektive Höhe der im letzten Geschäftsjahr berechneten Teilfondsgebühren betrug 3,47 %. Dieser Betrag wurde nach einer Berechnungsmethode berechnet, die nicht mehr aktuell ist. Seit dem 01.04.2022 wird ein „fulcrum fee model“ angewendet. Eine Performancevergütung kann in einigen Fällen auch dann erhoben werden, wenn die Performance des Teilfonds negativ ist.

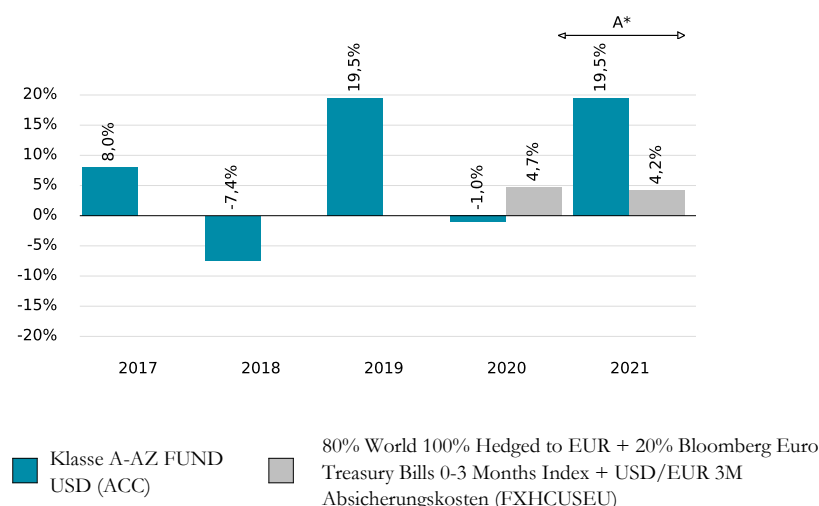
Die angezeigte Höhe der laufenden Kosten ist ein Schätzwert, da sich die Gebühren geändert haben. Sie kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Bei den laufenden Kosten ist Folgendes nicht berücksichtigt:

- Performancevergütung und
- Portfolio-Transaktionskosten, außer wenn der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospekt, den Sie über die Internetadresse www.azimutinvestments.com erhalten können.

PERFORMANCE IN DER VERGANGENHEIT



- Die dargestellte Grafik ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Entwicklungen.
- Die jährliche Performance berechnet sich nach Abzug der für den Teilfonds berechneten Gebühren.
- Der Teilfonds wurde 2020 aufgelegt.
- Die Klasse A-AZ FUND USD (ACC) wurde 2020 aufgelegt.
- Die Performance in der Vergangenheit wird in USD berechnet.
- Die Performance des Teilfonds ist nicht mit der Performance des Referenzindex verknüpft. Letzterer dient der Berechnung der zusätzlichen variablen Performancevergütung (fulcrum).

A*: Der Teilfonds hat am 18.12.2020 den AZ Fund 1 – Trend aufgenommen. Die Wertentwicklung vor diesem Datum wurde unter anderen Umständen erzielt.

B*: Seit dem 01.04.2022 wird ein „fulcrum fee model“ angewendet. Referenzindex bis zum 01.04.2022: 3M Euribor (EUR003M) + 4,0 % + USD/EUR 3M Absicherungskosten (FXHCUSEU).

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- **Verwaltungsgesellschaft:** Azimut Investments S.A.
- **Verwahrstelle:** BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
- **Dokumentation:** weitere Informationen zum Teilfonds, einschließlich des Verkaufsprospekts, des zuletzt veröffentlichten Jahresabschlusses und der aktuellen Anteilsurse sind kostenlos auf der Webseite www.azimutinvestments.com oder beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich: Azimut Investments S.A., 2A Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luxembourg.
- **Vergütungspolitik:** Einzelheiten zur Vergütungspolitik finden Sie auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft unter der Adresse www.azimutinvestments.com. Diese umfassen insbesondere eine Beschreibung (i) der Berechnung von Vergütungen der Mitarbeiter sowie der weiteren Leistungen, in deren Genuss sie kommen, und (ii) der für die Gewährung verantwortlichen Personen. Ein gedrucktes Exemplar der Erklärung zur Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- **Besteuerung:** Ihr Besteuerungssystem, das von Ihrer Staatsangehörigkeit, Ihrem Wohnsitz oder Ihrer Nationalität abhängig ist, kann sich auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater, bevor Sie Anlagen tätigen.
- **Haftung:** die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts vereinbar sind.
- **Trennung der Teilfonds:** der Fonds bietet mehrere Teilfonds an, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Der Prospekt und der Jahresabschluss werden für den Fonds als Ganzes erstellt.
- **Umtausch von Anteilen:** jeder Anleger kann die Umwandlung aller oder eines Teils seiner relevanten Anteile eines Teilfonds in relevante Anteile der gleichen Klasse eines anderen Teilfonds beantragen, sofern dies im Datenblatt des Teilfonds im Fondsprospekt nicht ausdrücklich ausgeschlossen ist.