Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

AZ Allocation - Italian Trend
ein Teilfonds des AZ Fund 1
A-EUR (ACC) (ISIN: LU2168562101)

Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen.

Dieses Produkt wird von Azimut Investments S.A., einem Teil der Azimut Group, verwaltet, die in Luxemburg zugelassen ist und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Azimut Investments S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter www.azimutinvestments.com oder telefonisch unter +352 26 63 81 41 06.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblattes: 19. Juni 2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein Investmentfonds, der die Voraussetzungen eines nach luxemburgischem Recht errichteten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

Laufzeit: Dieses Produkt hat kein spezifisches Fälligkeitsdatum.

Azimut Investments S.A. ist berechtigt, den Vertrag einseitig zu kündigen.

Azimut Investments S.A. kann den Vertrag einseitig kündigen, unter anderem wenn der Teilfonds liquidiert oder verschmolzen wird. Weitere Informationen zu den Umständen einer vorzeitigen Kündigung finden Sie im Prospekt.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums.

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, desto höher das Nettoengagement des Teilfonds in Aktien und umgekehrt. Obwohl der Teilfonds in der Regel überwiegend, wenn nicht sogar vollständig, in Aktien investiert ist, kann die Verwaltungsgesellschaft die Aktienkomponente des Portfolios reduzieren oder sogar ganz eliminieren und ausschließlich in Geldmarktinstrumente und Schuldtitel investieren, wenn es nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft aufgrund hoher Aktienbewertungen und/oder im Falle negativer makroökonomischer Entwicklungen nicht genügend Gelegenheiten gibt, in Aktien zu investieren.

Der Teilfonds investiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in italienische Aktien und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien von nicht-italienischen Unternehmen, einschließlich Unternehmen aus aufstrebenden Märkten. Aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das Gesamtengagement des Teilfonds in Aktien bis zu 130 % seines Nettovermögens betragen.

Unter den vorstehend in der Anlagestrategie beschriebenen Umständen kann der Teilfonds auch bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente von europäischen Regierungen und/oder Unternehmen und bis zu 45 % in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente von nicht europäischen Emittenten investieren.

Der Teilfonds investiert bis zu 30 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit Sub-Investment-Grade-Rating.

Der Teilfonds verwendet die wichtigsten derivativen Finanzinstrumente zu Anlage- und/oder Absicherungszwecken. Der Teilfonds ist bestrebt, seine Hebelung, die auf die Summe der Nominalbeträge aller derivativen Finanzinstrumente berechnet wird, unter 200 % zu halten.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der 80 % MSCI Italy Net Total Return + 20 % Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index wird für die Zwecke der Fulcrum-Anpassung verwendet.

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 SFDR. Weitere Informationen zur ESG-Methodik des Teilfonds sind im Prospekt enthalten.

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen.

Eine Ausschüttung von Dividenden ist nicht vorgesehen. Alle Erträge aus dem Produkt werden reinvestiert.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Teilfonds ist für den Vertrieb an professionelle Anleger und Privatanleger vorgesehen, die in der Lage und bereit sind, in einen aktienorientierten Teilfonds mit hoher Risikoeinstufung zu investieren und über 7 Jahre eine Rendite zu erzielen.

Zusätzliche Produktinformationen

Verwahrstelle des Produkts: BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen über das Produkt, Exemplare des Prospekts, des letzten Jahresberichts, eines etwaigen nachfolgenden Halbjahresberichts sowie die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos in englischer Sprache auf www.azimutinvestments.com oder am eingetragenen Sitz von Azimut Investments S.A. erhältlich.

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds eines Fonds. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten, am Anfang des Basisinformationsblatts genannten Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind rechtlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds getrennt. Die Verwahrstelle BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg ist dafür verantwortlich, die Trennung und Unabhängigkeit jedes Teilfonds von allen anderen Teilfonds sicherzustellen.

Anteilstausch: Sie sind berechtigt, Ihre Anteile an diesem Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds des Fonds umzuwandeln. Weitere Informationen zur Ausübung dieses Rechts finden Sie im Prospekt des Fonds.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit dieser Klassifizierung wird das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft, und bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige für das Produkt wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Risiken in Verbindung mit Derivaten, Risiken in Verbindung mit einer Anlagepolitik, die einen ESG-Ansatz (Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) verfolgt, Risiken in Verbindung mit Aktien.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen zu zahlen, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	**2.400 EUR** -76,0%	**1.580 EUR** -23,2%
Pessimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	**6.570 EUR** -34,3%	**8.560 EUR(*)** -2,2%
Mittleres Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	**10.510 EUR** 5,1 %	**12.790 EUR(*)** 3,6%
Optimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* Jährliche Durchschnittsrendite	**16.030 EUR** 60,3%	**20.030 EUR(*)** 10,4%

(*) Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2015 und Juli 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2022. (*) Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2025.

Was geschieht, wenn Azimut Investments S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Produkts werden von BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“) verwahrt. Im Falle einer Insolvenz von Azimut Investments S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, kann das Produkt jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird in gewissem Maße dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Produkts zu trennen. Die Verwahrstelle haftet (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen) gegenüber dem Produkt und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche nicht ordnungsgemäße Erfüllung ihrer Verpflichtungen entstehen.

Bei einem Ausfall der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle gibt es kein Entschädigungs- oder Garantieprogramm für Anleger.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	750 EUR	3.856 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7,6%	5,1 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,7 % vor Kosten und 3,6 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sie werden über den Betrag informiert.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (1,1 % des Anlagebetrags/110 EUR).

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,0 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	Keine
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	4,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Zahl basiert auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr zum Dezember 2025. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.	387 EUR
Transaktionskosten	0,6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	62 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Verwaltungsgebühr wird linear um eine variable Verwaltungsgebühr erhöht oder gesenkt, bis maximal um 20 % der Höhe der Verwaltungsgebühr, basierend auf der Differenz zwischen der Performance der Klasse und der Performance des 80 % MSCI Italy Net TR + 20 % Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Months Index innerhalb des gleichen Performance-Zeitraums (sogenannte vom „Fulcrum“ abhängige variable Verwaltungsgebühr). 0,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die oben genannte Schätzung der aggregierten Kosten berücksichtigt den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. In einigen Fällen kann eine Erfolgsgebühr auch dann erhoben werden, wenn die Performance des Produkts negativ ist.	1 EUR

Die Klasse A-EUR (ACC) kann für mehrjährige Anlagepläne verfügbar sein (nicht in Luxemburg verfügbar). Bei einem mehrjährigen Anlageplan beträgt die Einstiegsgebühr bis zu 4 %. Weitere Informationen und die Kosten der mehrjährigen Anlagepläne sind dem Prospekt und dem Zeichnungsmodul/Anhang zum Zeichnungsmodul zu entnehmen.

Für den Umtausch von diesem Teilfonds in einen anderen Teilfonds des Fonds wird eine Gebühr von insgesamt höchstens 1 % auf den übertragenen Betrag erhoben.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der erwarteten Zusammensetzung des Teilfondsportfolios sowie der langfristigen Rendite- und Risikomittelwerte für relevante Anlageklassen und Märkte festgelegt.

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen. Sie erhalten möglicherweise weniger als erwartet, wenn Sie Ihre Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer auflösen. Die empfohlene Haltedauer ist eine Schätzung und ist nicht als Garantie oder Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, die Rendite oder das Risikoniveau auszulegen.

Die Inhaber von Anteilen können jederzeit deren Rücknahme verlangen. Die Rücknahme erfolgt durch den Verwahrer innerhalb von fünf Bankgeschäftstagen nach der Berechnung des maßgeblichen Nettoinventarwerts.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt, das Verhalten von Azimut Investments S.A. oder der Person, die Sie zum Produkt berät oder es Ihnen verkauft, beschweren möchten, finden Sie Einzelheiten zu unserem Beschwerdeverfahren unter www.azimutinvestments.com/policies-and-documents. Darüber hinaus können Sie Ihre Beschwerden bei unserem eingetragenen Sitz, 2A Rue Eugene Ruppert – L2453 Luxemburg, oder per E-Mail an complaints@azimutinvestments.com einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zum Produkt, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresabschlusses und der Anteilspreise, sind kostenlos unter www.azimutinvestments.com oder am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich: Azimut Investments S.A., 2a Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxemburg.

Informationen über die frühere Wertentwicklung des Produkts finden Sie unter https://docs.azimutinvestments.com/kpp/KPP_ISIN-LU2168562101_de.pdf. Daten über die frühere Wertentwicklung beziehen sich auf 10 Jahre.

Die Berechnungen zu den vorherigen monatlichen Performance-Szenarien des Produkts werden unter https://docs.azimutinvestments.com/kms/KMS_ISIN-LU2168562101_de.pdf bereitgestellt.