

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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

AZ Alternative – Core Brands (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des AZ Fund 1 (der „Fonds“)

Klasse A-AZ FUND (ACC) – ISIN LU0795843555

Klasse A-AZ FUND (DIS) – ISIN LU1059393451

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds ist ein mittel- und langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlagepolitik

Der Teilfonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch eine aktive Verwaltung einer Long/Short-Strategie in Bezug auf Aktien von Unternehmen aus aller Welt zu erreichen, die hauptsächlich aus den folgenden Sektoren stammen: Konsumgüter, Kommunikationsdienstleistungen, Informationstechnologie (einschließlich FinTech) und Gesundheitswesen. Eine Long/Short-Strategie besteht aus dem Eingehen von Long-Positionen in Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters unterbewertet sind und voraussichtlich an Wert gewinnen werden, und Short-Positionen in Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters überbewertet sind und voraussichtlich an Wert verlieren werden.

Das Nettoengagement wird aktiv verwaltet und hängt unter anderem von der Gesamtbewertung der Aktienmärkte ab. Je höher die Bewertung, desto geringer das Nettoengagement und umgekehrt. Das Netto-Aktienengagement des Teilfonds wird zwischen -20 % und +70 % seines Nettovermögens liegen.

Der Teilfonds kann auch bis zu 70 % seines Nettovermögens in Schuldtitel von Emittenten in Industrieländern investieren, wovon bis zu 20 % in Schuldtitel mit einem Rating „Sub-Investment Grade“ investiert werden können.

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. Ausschließlich zum Zweck der Berechnung der Performancevergütung wird der folgende Referenzindex verwendet: 3M Euribor (EUR003M) + 2,5 %.

Spezifische Informationen zu den Anteilen

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

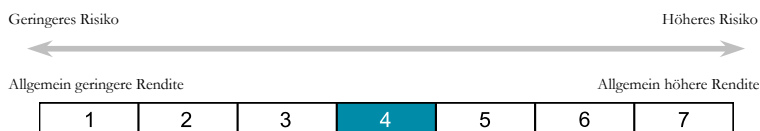
Für Inhaber von Anteilen der Klasse A-AZ FUND (DIS) werden potenzielle Dividenden aus diesem Teilfonds ausgeschüttet; für Inhaber von Anteilen der Klasse A-AZ FUND (ACC) werden potenzielle Dividenden wiederangelegt (thesauriert).

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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Definition des Risiko- und Ertragsindikators

Ziel des Risikoindikators ist es, eine Bewertung der Kursentwicklung des Anteils zu ermöglichen. Diese Risikokategorie 4 bedeutet, dass es zu mittleren Kursschwankungen kommt. Das Verlustrisiko und die zu erwartende Rendite können daher mittelstark variieren. 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 und Derivaten abhängig von der Volatilität des Marktes wider, die in der vordefinierten Marge enthalten ist.

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

Schwellenmarktrisiko: das Risiko, das eine Anlage in Schwellenmärkten mit sich bringt. Aufgrund ihrer politischen Instabilität, der Volatilität des Wechselkurses und der geringen Anzahl an Anlagemöglichkeiten stellen diese Märkte weitaus größere Risiken dar als Industrieländer mit hoher Reputation.

Kreditrisiko: es kann dazu kommen, dass Emittenten von Schuldtiteln, selbst solche mit sehr gutem Rating, nicht mehr in der Lage sind, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Anlegern nachzukommen, oder dass die Furcht vor diesem Risiko den Wert solcher Schuldtitel nach unten treibt.

Systemisches Risiko: das Risiko, dass beispielsweise ein wirtschaftlicher Einbruch oder eine politische Instabilität in dem Markt, in dem der Fonds Anlagen tätigt, bei allen Anlagen des Fonds einen Wertverlust nach sich zieht.

Risiko der „Long/Short“-Strategie: dieses Risiko hängt mit den Long- und/oder Short-Positionen zusammen, die zur Anpassung der Nettomarktexposition dienen. Der Fonds könnte hohe Verluste erleiden, wenn sich sowohl seine Long- als auch seine Short-Positionen zur gleichen Zeit in die entgegengesetzte Richtung entwickeln würden.

Weitere Anlagerisiken sind in dem Prospektabschnitt zu den Risiken aufgeführt.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise 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 3,00 % des angelegten Betrags. 2,00 % 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	2,56%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen abzieht:	
Performancevergütung	20,00 % der durch den Teilfonds erzielten Rendite, die den Referenzindex überschreitet: 3M Euribor (EUR003M) + 2,5 %. Die effektive Höhe der im letzten Geschäftsjahr berechneten Teilfondsgebühren betrug 0,49 %.

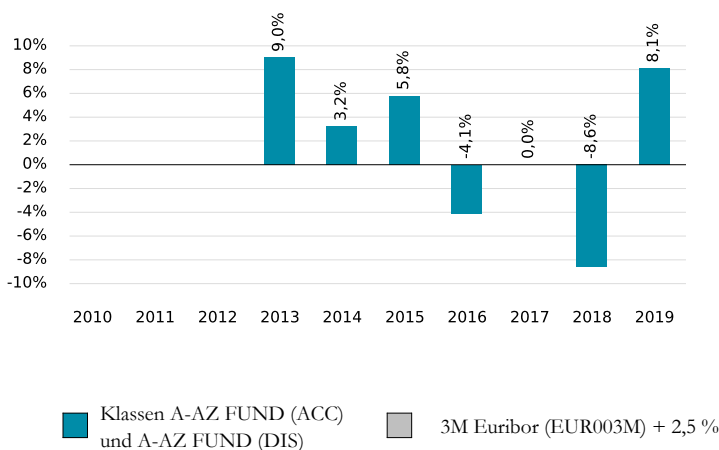
Die Höhe der laufenden Kosten basiert auf den geltenden Gebühren für das am 31. Dezember 2019 ablaufende Geschäftsjahr. Sie kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Bei den laufenden Kosten ist Folgendes nicht berücksichtigt:

- Vergütung der Performance-Kosten und
- Portfolio-Funktionskosten, außer wenn der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge übernimmt.

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 2012 aufgelegt.
- Die Klasse A-AZ FUND (ACC) wurde 2012 aufgelegt.
- Die Klasse A-AZ FUND (DIS) wurde 2014 aufgelegt.
- Die Performance in der Vergangenheit wird in EUR berechnet.
- Die Performance des Teilfonds ist nicht mit der Performance des Referenzindex verknüpft. Letzterer dient lediglich zu Vergleichszwecken.

A*: Ab dem 19. Juni 2020 hat sich die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Die Umstände, unter denen die Performance vor diesem Datum erzielt wurde, sind nicht mehr aktuell.

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., 35 Avenue Monterey, 2163 Luxemburg, Luxemburg.
- **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 Teilnehmer 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.

Der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen und unterliegen den Regelungen der Bankenaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.01.2021.