

AZIMUT INVESTMENTS S.A.
Société anonyme
2A, rue Eugène Ruppert
L-2453 Lussemburgo
R.C.S. Luxembourg B 73 617
in qualità di società di gestione di AZ FUND 1
(la "**Società di Gestione**")

Avviso ai detentori di quote dei comparti AZ Equity – Global Quality, AZ Equity – America e AZ Equity – Japan (i "Comparti") di AZ Fund 1 (il "Fondo")

Lussemburgo, 13 Marzo 2023

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione (il "**Consiglio**") desidera informarLa dei cambiamenti descritti di seguito in relazione ai Comparti.

A. AZ Equity – Global Quality e AZ Equity – America

Vontobel Asset Management, Inc. ("**Vontobel**") opera attualmente in veste di gestore degli investimenti del comparto AZ Equity – Global Quality, mentre Azimut DIFC Ltd ("**Azimut DIFC**") opera attualmente in veste di gestore degli investimenti del comparto AZ Equity - America.

Il Gruppo Azimut ("**Azimut**") ha stipulato un accordo con Kennedy Capital Management, Inc. ("**KCM**") per formare una partnership in virtù della quale KCM, forte di una solida ed elevata competenza sui mercati azionari statunitensi, guiderà l'espansione dell'attività di gestione patrimoniale dei titoli azionari di Azimut negli Stati Uniti. In base all'accordo, Azimut ha acquisito una partecipazione di minoranza in KCM.

KCM è una società costituita secondo le leggi dello Stato del Missouri, negli Stati Uniti d'America, con sede legale al 10829 Olive Boulevard, St. Louis, MO, 63141, e registrata e controllata come consulente per gli investimenti dalla Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti.

Al fine di sfruttare al meglio queste competenze specifiche e in relazione alla politica e alla strategia d'investimento dei Comparti, il Consiglio ha deciso di revocare le nomine (i) di Vontobel da gestore degli investimenti del comparto AZ Equity - Global Quality e (ii) di Azimut DIFC da gestore degli investimenti del comparto AZ Equity - America, con effetto a decorrere dalle ore 9 CET del 14 Aprile 2023 e di nominare KCM a nuovo gestore degli investimenti dei Comparti. KCM espletterà tutte le mansioni di gestione degli investimenti in relazione ai Comparti.

La strategia d'investimento non subirà variazioni significative. L'unica differenza è che, alla luce del solido track record di KCM anche nel segmento delle mid e small cap statunitensi, i Comparti non tenderanno più a concentrarsi in misura prevalente sulle large cap, ma seguiranno una strategia "all-cap". Ciò significa che le mid e small cap potranno essere incluse nei portafogli dei Comparti qualora il loro profilo di rischio/rendimento fosse ritenuto più interessante rispetto a quello delle large cap. Di

conseguenza, il profilo di rischio dei Comparti potrebbe leggermente aumentare. Questa modifica non comporterà un aumento delle commissioni e dei costi addebitati ai Comparti.

B. AZ Equity – Japan

AXA Investment Managers UK Ltd. ("AXA") e J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd. ("JPM") agiscono attualmente in veste di co-gestori degli investimenti del comparto AZ Equity – Japan.

Poiché Azimut Investments Limited, un gestore degli investimenti del gruppo Azimut recentemente approvato in Irlanda, include un gestore con una solida esperienza nella gestione di un fondo giapponese, il Consiglio ha deciso di internalizzare la gestione del Comparto all'interno del gruppo Azimut nominando Azimut Investments Limited gestore degli investimenti del Comparto e revocando la nomina di co-gestori degli investimenti di AXA e JPM.

Pertanto, con effetto a decorrere dalle ore 9 CET del 14 Aprile 2023, il Consiglio ha deciso di revocare le nomine di AXA e JPM da gestori degli investimenti e di nominare al loro posto Azimut Investments Limited, un'entità del Gruppo Azimut costituita ai sensi delle leggi della Repubblica d'Irlanda, con sede legale al 33 Sir John Rogerson's – Dublino – Irlanda D02XK09 e soggetta alla vigilanza della Banca centrale irlandese.

Questa modifica non avrà alcun impatto sulle caratteristiche principali del Comparto, come la strategia d'investimento, il profilo di rischio e l'asset allocation. Inoltre, questa modifica non comporterà un aumento delle commissioni e dei costi addebitati al Comparto. Nello specifico, la modifica comporterà una riduzione delle commissioni di gestione addebitate al Comparto, che passeranno dal 2,15% all'1,80%.

I detentori di quote che non sono d'accordo con le modifiche sopra descritte possono richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie quote fino al 14 Aprile 2023 secondo la consueta procedura di rimborso indicata nel prospetto del Fondo.

Il prospetto sarà aggiornato al fine di riflettere, tra l'altro, le modifiche descritte nel presente avviso. Una copia della bozza del prospetto è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

La ringraziamo per il continuo supporto e per il Suo investimento nel nostro Fondo. Per ulteriori chiarimenti, non esiti a contattare i nostri referenti o il Suo consulente finanziario.

Cordiali saluti,

Il Consiglio della Società di Gestione

Rappresentante e agente di pagamento in Svizzera:

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo, Svizzera.

Il prospetto, il foglio informativo di base, il Regolamento di Gestione, i rendiconti annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso del rappresentante.