

NØGLEINFORMATIONER FOR INVESTOR

Dette dokument indeholder vigtige informationer for investorer i denne Afdeling. Det er ikke et salgsfremmende dokument. De indeholdte informationer er afgivet i overensstemmelse med de juridiske forpligtelser, og med det formål at hjælpe med at forstå hvad en investering i denne Afdeling består af, og hvilke risici der er forbundet med den. Vi råder til at læse den, for at få viden til at træffe beslutning om investering eller ej

CORE BRANDS

Klasse A-AZ FUND (ACC) (ISIN-kode LU0795843555) - Klasse B-AZ FUND (ACC) (ISIN-kode ISINLU0795843639)
Klasse A-AZ FUND (DIS) (ISIN-kode LU1059393451) - Klasse B-AZ FUND (DIS) (ISIN-kode LU1059393535)

en afdeling i AZ Fund 1 administreret af AZ Fund Management S.A., som er en del af koncernen Azimut Group

A) FORMÅL OG INVESTERINGSPOLITIK:

Formål: Afdelingen søger en værditilvækst i aktiverne på mellemlang sigt

Investeringspolitik: Afdelingen har til formål at opnå et absolut positivt udbytte ud fra en long/short equity-strategi. Investeringspolitikken har til formål at skabe en porteføljesammensætning, der primært er rettet mod finansielle instrumenter, som er prissat efter og/eller er forbundet med aktier (f.eks. konvertible obligationer, warrants og afledte finansielle instrumenter). Geografisk set er porteføljesammensætningen hovedsageligt rettet mod europæiske aktier, men administrationsselskabet forbeholder sig muligheden for at investere i globale aktier.

Med hensyn til investeringssektorerne er porteføljen hovedsageligt rettet mod værdipapirer inden for forbrug (bæredygtigt eller ej), medier, tjenester for virksomheder og levering. Afdelingen investerer hovedsageligt i sektorerne for basis forbrug (mindre cyklisk) og for forbrugsgoder (mere cyklisk).

De korte positioner foretages kun gennem afledte finansielle instrumenter. De finansielle instrumenter udstedes i alle valutaer.

Afdelingens nettoeksponering er for det meste mellem -20% og 70%. Afdelingen kan også anvende afledte finansielle instrumenter til alle formål

Summen af den aritmetiske sum af de lange og korte positioner i finansielle instrumenter og de andre afledte finansielle instrumenter, hvori Afdelingens aktiver investeres, kan under alle omstændigheder ikke overstige 200% af nettoaktiverne i selvsamme Afdeling. Afdelingen kan derudover investere i obligationer og i instrumenter på pengemarkedet, samt holde likvide midler. Afdelingen er ikke underlagt nogen forbindelse, der kan udtale sig i forhold til udstederens rating.

Afdelingen vil ikke investere mere end 10% af sine nettoaktiver i UCITS og /eller andre UCI'er.

- **Indløsning af andele:** Indehavere af andele i Afdelingen kan, hver dag på et hvilket som helst tidspunkt, anmode om få deres andele indløst mod kontanter. Tilbagebetalingerne finder sted på daglig basis.

- **Udlodningspolitik:** Afdelingen udlodder udbytte til ejerne af andele i klasserne A-AZ FUND (DIS) og B-AZ FUND (DIS) og geninvesterer udbyttet til ejere af andele i klasserne A-AZ FUND (ACC) et B-AZ FUND (ACC). Udlodningen af udbyttet sker hvert kvartal

B) RISIKO- OG UDBYTTEPROFIL:

Ved lavere risiko

Potentielt lavest udbytte

Ved højere risiko

Potentielt højeste udbytte

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Disse klasser er i **risikokategori 4** på grund af stigninger eller fald, eller simulerede data, i fortiden.

- Risikokategorien forbundet med disse klasser er beregnet på baggrund af historiske data, det er således ikke en pålidelig indikation af dets fremtidige risikoprofil

- Risikokategorien er ikke garanteret og kan udvikle sig over tid;

- den laveste kategori er ikke ensbetydende med »risikofri«;

- andre væsentlige risici for Afdelingen der ikke er behørigt taget i betragtning i denne indikator: Risici forbundet med aktieinvesteringer og med long-short-strategi for risikokontrollen.

Risici:

- **Risici ved aktieinvesteringer:** Kurserne på værdipapirerne afhænger af flere faktorer, bl.a. den generelle makroøkonomiske situation, inflations- og renteniveauet, udviklingen i selskabernes overskud og politikkerne for fordeling af udbytte;

- **Risici forbundet med afledte instrumenter:** idet Afdelingen ofte vil benytte sig af afledte instrumenter for at tage short

positioner på visse investeringer, vil en mulig stigning i disse investeringers værdi have en negativ virkning på Afdelingens værdi

- **Risici for højvækstlande:** indhold

- **Renterisici:** Den del af formuen, der er investeret i værdipapirer, er i høj grad underlagt de risici, der er forbundet med de mulige svingninger i rentesatsen på markederne, som afhænger af forskellige faktorer, heriblandt forventninger til inflation, økonomisk vækst og stabilitet hos de udstedende selskaber

- **Kreditrisici:** For såvidt angår den del som er investeret i værdipapirer hos udstedende selskaber og værdipapirer udstedt i emergent market-lande, er der også en risiko forbundet med virksomhedernes evne til at opfylde deres forpligtelser til at betale renter og tilbagebetale kapital

C) OMKOSTNINGER:

Engangsafgifter opkrævet før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger: 3% (*) af planens nominelle værdi for tegning gennem flerårige investeringsplaner;
Fastsat alene for klasserne A-AZ FUND 2% (*) af det investerede beløb for enkeltstående tegninger

Udtrædelsesomkostninger: 2,5% (*) af indløsningsbeløbet
Fastsat alene for klasserne B-AZ FUND

Konverteringsgebyr: 25,00 Euro. For yderligere information henvises til Bilag II i Fondens prospekt

(*) de anførte procentsatser er det maksimale, der kan fratrækkes din kapital, før denne investeres, eller før afkastet af investeringen bliver udbetalt. I visse tilfælde betaler investor mindre

Omkostninger opkrævet af Afdelingen over et år

Løbende omkostninger:

For alle andelsklasser: 1,99% af nettoaktiverne

Administrations- og driftsomkostninger

Omkostninger opkrævet af Afdelingen under visse omstændigheder

Supplerende

variabelt

administrationsgebyr

0,006% af Afdelingens samlede værdi (med fradrag af alle andre forpligtelser af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) for hvert afkast procent point som Afdelingen realiserer. Afdelingens afkast er defineret som stigningen udtrykt som en annualiseret procent af aktiverens værdi pr andel beregnet (med fradrag af alle øvrige forpligtelser i det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) på den sidste arbejdsdag i måneden, i forhold til nettoværdien pr. andel den tilsvarende arbejdsdag i det foregående kvartal. Betalingen af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr foretages månedligt.

Klasse A-AZ FUND (ACC) - ISIN-kode LU0795843555: 0,32% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår.

Klasse B-AZ FUND (ACC) - ISIN-kode LU0795843639: 0,32% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår.

Klasse A-AZ FUND (DIS) - ISIN-kode LU1059393451: 0,28% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår.

Klasse B-AZ FUND (DIS) - ISIN-kode LU1059393535: 0,31% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår.

Dette beløb er tæt knyttet til markedstendenser og afspejler derfor ikke nødvendigvis enten den nuværende situation på disse markeder eller selve udviklingen i kommissionen

Investor kan fra sin rådgiver eller distributør indhente oplysning om det faktiske beløb for indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger.

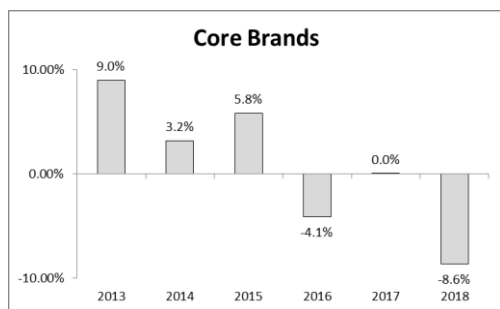
De løbende omkostninger baserer sig på foregående regnskab, afsluttet den 31. december 2018. Dette tal kan variere fra år til år.

De løbende omkostninger omfatter ikke gebyrer forbundet med visse omstændigheder og transaktionsomkostninger (undtagen i tilfælde af ind- og udtrædelsesomkostninger, som Afdelingen betaler, når den køber eller sælger andele i en anden kollektiv forvaltning).

Udgifterne betalt af investorerne skal dække Afdelingens driftsomkostninger, herunder omkostninger for handel og for fordeling af andelene. Disse udgifter mindsker investeringernes vækstpotentiale.

For yderligere oplysninger om omkostninger henvises til afsnit 15 samt til bilag II i prospektet for AZ Fund 1, der kan findes på hjemmesiden www.azimut.it

D) HISTORISKE AFKAST:



- Historiske afkast udgør ikke en indikator for fremtidige afkast
- Historiske afkast er opgjort i euro
- Afdelingens historiske afkast reflekterer omkostninger afholdt af afdelingen og inkluderer ikke omkostninger der påhviler investor direkte
- Afdelingen er oprettet den 26. juni 2012

E) PRAKTISKE INFORMATIONER:

- **Navn på depotbanken:** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Filial.

- **Sted og måde at indhente yderligere oplysninger på:** Investorer kan få yderligere oplysninger om AZ FUND 1, dens afdelinger og de andelsklasser, der er til rådighed i prospektet for AZ FUND 1 eller på hjemmesiden www.azimut.it. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for alle AZ Fund 1 afdelinger. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt i henhold til lovbestemmelserne.

Yderligere informationer om fonden, såsom en kopi af forvaltningsbestemmelserne, Prospektet, den seneste årsrapport og enhver efterfølgende halvårsrapport kan fås gratis på fransk på administrationselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos agenter i markedsføringslandene.

- **Vederlagspolitik for administrationselskabet:** Den aktuelle vederlagspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og ydelser beregnes, samt identiteten på de personer, der er ansvarlige for fordeling af vederlag og ydelser, er tilgængelig på hjemmesiden: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Et papireksemplar er gratis til rådighed ved henvendelse til administrationselskabets hjemsted

- **Måder hvorpå øvrige praktiske informationer kan indhentes:** Andre praktiske oplysninger, herunder andelenes seneste pris, kan fås gratis fra administrationselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) såvel som hos distributører i markedsføringslande.

- **Skatteforhold:** Storhertugdømmet Luxembourgs skattelovgivning kan påvirke investorens personlige skattesituation.

- **Ansvar:** ansvaret for AZ Fund Management S.A. kan alene gøres gældende på baggrund af erklæringer indeholdt i dette dokument, der er vildledende, unøjagtige eller uforenelige med de relevante dele af AZ Fund 1 prospektet.

- **Øvrige typer Andele:** Afdelingen kan udstede forskellige typer andele. For yderligere information om andelstyper, se venligst prospektet for AZ Fund 1 eller på hjemmesiden www.azimut.it.

- **Konverteringer:** Investorer har ret til at udveksle deres andele i én afdeling for andele i en anden afdeling i AZ FUND 1 i overensstemmelse med de konverteringsvilkår, der er beskrevet i kapitel 11 i AZ Fund 1 prospektet.

AZ FUND 1 er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor. AZ Fund Management S.A. er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor.

Nøgleinformationer for investor heri er nøjagtige og opdaterede pr. 19. februar 2019.