

NØGLEINFORMATIONER FOR INVESTOR

Dette dokument indeholder vigtige informationer for investorer i denne Afdeling. Det er ikke et salgsmæssigt 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.

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (ISIN-kode LU1232061264)

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (ISIN-kode LU1232061348)

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: Afdelingens formål er en kombination af løbende periodisk afkast og opskrivning af kapitalen på mellemlang sigt.

Investeringspolitik: Afdelingen investerer uden nogen begrænsning i forhold til geografi og/eller sektor hovedsageligt (det vil sige mindst to tredjedele af Afdelingens aktiver) i obligationer fra udstedere med en kreditværdighed, der normalt ikke ligger under Investment Grade. Afdelingen kan desuden investere i obligationer udstedt af centraladministrationer, i instrumenter på pengemarkedet, i andele i kollektive investeringsinstitutter og/eller andre investeringsinstitutter rettet mod obligationer og/eller værdipapirer på pengemarkedet, samt i bankindsud. Der kan desuden investeres i aktier op til maksimum 15% af Afdelingens nettoaktiver. Ovennævnte finansielle instrumenter kan handles i hvilken som helst valuta. Gennemsnitsvarighed for porteføljens finansielle instrumenter er normalt mellem -10 år og + 10 år. Afdelingen vil kunne indeholde likvider.

Med henblik på en korrekt forvaltning af porteføljen kan Afdelingen inden for de lovmæssige grænser anvende finansielle instrumenter og

teknikker, der er tilladt i henhold til forordningerne, især teknikker til beskyttelse mod valutarisici.

Afdelingen kan også anvende afledte finansielle instrumenter til alle formål. Afdelingen vil ikke investere mere end 10% af sine nettoaktiver i UCITS og /eller andre UCI'er

Under særlige markedsforhold kan henvisningen til en specifik rating indeholdt i nærværende ark, kun være gældende på tidspunktet for køb af det pågældende værdipapir. Hertil kommer, at selvom forvalteren principielt skal respektere denne specifikke rating, kan han afvige fra den, hvis det er i andelsejerens interesse eller under ekstraordinære markedsforhold

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-INSTITUTIONAL USD (DIS) og geninvesterer udbyttet til ejere af andele i klasserne A-INSTITUTIONAL USD (ACC). Udlodningen af udbyttet sker hvert kvartal

B) RISIKO- OG UDBYTTEPROFIL:

Ved lavere risiko

Ved højere risiko

Potentielt lavest udbytte

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 som ikke er behørigt taget i betragtning i denne indikator: Rente- og kreditrisici

Risici:

- **Renterisici:** Afdelingen er især underlagt risici forbundet med mulige svingninger i rentesatsen, som afhænger af forskellige faktorer, heriblandt forventningerne til inflation og økonomisk vækst. Der er en forhøjet risiko forbundet med kursudsving, der igen hænger sammen med mulige udsving i afkast, set i lyset af porteføljens forhøjede levetid

- **Geopolitisk risiko:** Investeringsresultatet kan lide under risici relateret til den finansielle og geopolitiske situation i de lande, hvor investeringerne foretages

C) OMKOSTNINGER:

Engangsafgifter opkrævet før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger: 2% (*) af det investerede beløb

Udtrædelsesomkostninger: 0% (*) af indløsningsbeløbet

Konverteringsgebyr: ikke planlagt

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

Omkostninger opkrævet af Afdelingen over et år

Løbende omkostninger: Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - ISIN-kode LU1232061264: 1,04% af nettoaktiverne

Administrations- og driftsomkostninger Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - ISIN-kode LU1232061348: 1,04% af nettoaktiverne.

Omkostninger opkrævet af Afdelingen under visse omstændigheder

Supplerende variabelt administrationsgebyr

der er mulighed for fradrag for eventuelle supplerende variable administrationsgebyr, hvis:

- ændring i værdien af en andel i Afdelingen i referencetidshorisonten (kalenderår) - er større (over performance) end den i referenceindekset herunder i samme referencetidshorisont (kalenderår). Beregningen foretages med henvisning til den sidste arbejdsdag i kalenderåret forud for referencetidshorisonten (kalenderår).

- værdien af Afdelingens Andel, der er beregnet med henvisning til den sidste arbejdsdag i indeværende kalenderår er højere end værdien af Afdelingens Andel med henvisning til den sidste arbejdsdag i det forudgående kalenderår.

Når ovennævnte to betingelser er opfyldt, vil størrelsen af det supplerende gebyr være 20% af ovenstående over performance multipliceret med antallet af eksisterende andele på den vurderingsdag, som beregningen af provisionen henviser til.

Dette supplerende gebyr trækkes årligt fra Afdelingens disponible kontanter på den første arbejdsdag i kalenderåret efter referenceperioden.

Anvendelsen af det supplerende variable administrationsgebyr foretages daglig med akkumulering af provision for den dag, som beregningen henviser til, i henhold til ovennævnte metode.

Med henblik på beregning af Afdelingens samlede værdi, krediteres Afdelingen hver dag den foregående dags provision og debiteres, hvis relevant, provision for den dag, som beregningen referer til.

Referenceindeks: 100% EURIBOR 3 MONTHS + 200bps

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - ISIN-kode LU1232061264: 0,95% 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

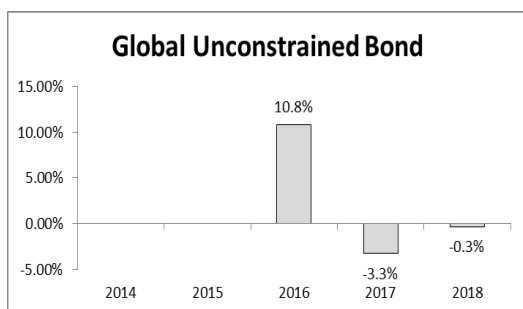
Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - ISIN-kode LU1232061348: 0% klassen er ikke aktiv

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). Gebyrer

betalt af investorerne, anvendes til at dække Afdelingens driftsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring og distribution af andelene, hvilket reducerer den potentielle vækst i investeringerne. For yderligere oplysninger om omkostninger henvises til afsnit 15 samt til bilag V i prospektet for AZ Fund 1, der kan findes på hjemmesiden www.azimut.it

D) HISTORISKE AFKAST:



- **Afdelingens investeringspolitik er ændret pr. 11. september 2017. Afkast for denne dato er realiseret under omstændigheder, som ikke længere er gældende**
- **Historiske afkast udgør ikke en indikator for fremtidige afkast**
- **Historiske afkast er opgjort i USD**
- **Afdelingens historiske afkast reflekterer omkostninger afholdt af afdelingen og inkluderer ikke omkostninger der påhviler investor direkte**
- **Afdelingen er oprettet den 15. april 2010**
- **Denne type Andele er oprettet i 2015**

E) PRAKTISKE INFORMATIONER:

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

• **Sted og måde at indhente yderligere oplysninger på:** Investorerne 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 administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos agenter i markedsføringslandene

• **Vederlagspolitik for administrationsselskabet:** 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 administrationsselskabets hjemsted

• **Måder hvorpå øvrig praktiske informationer kan indhentes:** Andre praktiske oplysninger, herunder andelenes seneste pris, kan fås gratis fra administrationsselskabets 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:** Ansvar 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.

• **Andre 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.