

VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon for investorer i dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen i dokumentet er lovpålagt, og har til hensikt å hjelpe deg med å forstå hva en investering i dette fondet består av og hvilke risikoer som er tilknyttet investeringen. Det anbefales at du leser den for ta en velbegrunnet avgjørelse om å investere eller ei

ARBITRAGE

Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) (Kode ISIN LU1232063393)

Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Kode ISIN LU1232063476)

et fond under AZ Fund 1, styrt av AZ Fund Management S.A., del av konsernet Azimut Group

A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK:

Mål: Fondet har et mål om positiv avkastning basert på en strategi om å «fusjonere beslutninger».

Investeringspolitikk: Fondet har et mål om positiv avkastning basert på en strategi om å «fusjonere beslutninger» som gir en overordnet investering, det vil si opptil 100 % av underfondets netto eiendeler, i egenkapitalmidler eller aksjerekvivalente verdipapirer, konvertible obligasjoner, garantier og derivative finansielle midler utstedt av selskaper som er utsatt for ekstraordinære bedriftsfinansielle transaksjoner (som fusjoner, divisjoner, oppkjøp og andre bedriftsreorganiseringer) for å kunne dra nytte av rettidig fullføring av disse transaksjonene.

Denne strategien gir en overordnet investering i ekstraordinære bedriftsfinansielle transaksjoner som allerede er i gang. Fondet kan også investere i transaksjoner som ikke er fullført enda, men hvor den mulige realiseringen er kjent (i pressen og/eller via informasjonsorganer som er spesialiserte på økonomi).

Strategien med å «fusjonere beslutninger» realiseres først og fremst ved innhenting av langvarige og kortvarige posisjoner via noterte verdipapirer eller slike omsatt på et regulert marked underlagt ekstraordinære bedriftsfinansielle transaksjoner. De langvarige posisjonene vil innebære verdipapirer i målselskaper, mens de kortvarige posisjonene vil innebære verdipapirene i de overtakende selskapene.

I tilfelle markedet ikke har tilstrekkelig virksomhet i tråd med investeringsstrategien beskrevet ovenfor som kan sikre passende diversifisering av porteføljen, forbeholder underfondet seg, etter eget

skjønn og med sikte på fleksibel styring, å investere gjenværende netto eiendeler i underfondet:

- opptil 20 % av netto eiendeler i finansielle midler som ikke er underlagt ekstraordinære bedriftsfinansielle transaksjoner som allerede er annonsert på markedet;
- opptil 100 % av netto eiendeler i obligasjoner, pengemarkedsmidler og kontanter.

Fra et geografisk ståsted, skal sammensetningen av porteføljen være orientert mot europeiske og amerikanske aksjonærer, uten begrensninger på kapitalisering og/eller råvaremarkeder.

De finansielle midlene frigjøres i de aktuelle landene. All risiko for mulige endringer er generelt sett dekket.

Underfondet kan bruke - til sine korte posisjoner som en del av sin fusjonsbeslutningsstrategi - opsjoner, futures, bytter (også handlet på et regulert marked eller OTC). Underfondet kan også benytte avledete finansielle midler - ikke bare (i) for ovennevnte investeringer, men for direkte investeringer, men også for risikosikringsformål (marked, egenkapital, rente, valuta, kreditt, etc.). Fondet investerer ikke mer enn 10 % av sine netto aktiva i andeler i foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer og/eller andre foretak for kollektiv investering.

Innløsning av andeler: Eierne av andeler i fondet kan hver dag og når som helst be om innløsning av andelene deres i bytte mot kontanter. Tilbakebetalingene foregår på daglig basis.

Distribusjonspolitikk: Underfondet vil dele utbytte til A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) og reinvestere utbyttene for A-INSTITUTIONAL EURO (ACC). Distribusjon av avkastning baseres per trimester.

B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:

Med lavere risiko

Med høyere risiko

Utbytte potensielt lavere

Utbytte potensielt høyere

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

- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 2** på grunn av tidligere økninger eller reduseringer, eller simulerte data.
- Risikokategorien tilknyttet disse klassene er beregnet på bakgrunn av historiske opplysninger, og kan derfor ikke være en pålitelig indikator på den fremtidige risikoprofilen.
- Risikokategorien er ikke en garanti og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke «risikofri».
- andre vesentlige risikoer for underfondet er ikke tilstrekkelig reflektert i denne indikatoren: fusjonsbeslutningsstrategiske risikoer, aksjeinvesteringsrisiko, derivatrisiko, kredittisiko

Risikoer

- **Risikoer med strategien - «fusjonere beslutninger»:** beslutning er en teknikk for å utnytte prisforskjeller i ulike markeder og/eller sektorer og/eller verdipapirer og/eller valutaer og/eller finansielle midler osv. Hvis prisene på voldgiftene går i feil retning (prisøkning ved "kort" transaksjon og/eller prisreduksjon ved "lang"

transaksjon), kan verdien av andelene i underfondet reduseres.

- **Risikoer ved investeringer i tiltak:** prisnivået på verdipapirer avhenger av mange faktorer, inkludert den generelle makroøkonomiske situasjonen, inflasjonsnivået og rentenivået, utviklingen av selskapets fortjeneste og utbyttepolitikk.
- **Risikoer ved deriverte midler:** Siden underfondet ofte bruker derivatmidler til å utta korte posisjoner på enkelte investeringer, vil en eventuell økning i verdien av slike investeringer ha en negativ effekt på verdien av investeringen ifondet.
- **Risikoer ved kreditt:** Når det gjelder den delen som investeres i verdipapirer i utstedende selskaper eller verdipapirer utstedt i fremvoksende land, er det også en risiko knyttet til disse selskapers evne til å respektere sine forpliktelser vedrørende betaling av renter og tilbakebetaling av kapital.

C) GEBYRER:

Engangsgebyr før eller etter investeringen.

Åpningsgebyr: 2 % (*) av det investerte beløpet

Avslutningsgebyr: 0 % (*) av beløpet som innløses

Konverteringsgebyr: ikke beregnet

(*) prosentene som vises er det maksimale som kan trekkes fra din kapital før den investeres eller før gevinsten fra investeringen blir distribuert til deg. I visse tilfeller kan investoren betale mindre.

Utgifter som innkreves av fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer: Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) (Kode ISIN LU1232063393): 1,09 % av netto aktiva

Utgifter til forvaltning og drift: Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Kode ISIN LU1232063476): 1,09 % av netto aktiva

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

beregnet - i den midlertidige referanseperioden (kalenderår) - et eventuelt forvaltningsgebyr som varierer med 10 % differanse - hvis aktuelt - mellom:

- 1) VNI av relevant andel med henvisning til siste virkedag i det nåværende kalenderåret og
- 2) VNI av relevant andel med henvisning til siste virkedag i det foregående kalenderår multiplisert med antall aksjer som eksisterer på verdsettelsesdagen som beregningen av ovennevnte provisjon refererer til.

Dette tilleggsgebyret belastes hvert år kontantene som er tilgjengelige første arbeidsdag i kalenderåret etter referanseperioden.

Bruken av tilleggsgebyr for variabel forvaltning utføres daglig med akkumulering av provisjonen for dagen beregningen viser til, i henhold til metoden beskrevet her.

Hver dag, for å beregne totalverdien av fondet, vil forrige dags provisjon bli kreditert til fondet og belastes, hvis aktuelt, provisjonen for dagen som beregningen gjelder for.

Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) (Kode ISIN LU1232063393): 0% er beløpet som faktureres fra lanseringsdato til avslutning av siste beløp.

Klasse A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Kode ISIN LU1232063476): 0% er beløpet som faktureres fra lanseringsdato til avslutning av siste beløp. Dette beløpet er sterkt knyttet til markedstrendene og reflekterer dermed ikke i stor nok grad hverken den nåværende situasjonen på disse markedene eller selve provisjonstrenden.

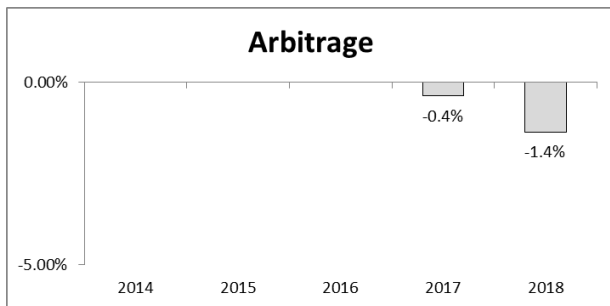
Investoren kan få opplysninger om åpnings- og avslutningsgebyr av sin rådgiver eller distributør.

Løpende gebyrer er basert på forvaltningsutgiftene fra forrige regnskapsår, avsluttet 31. desember 2018. Dette tallet kan variere fra et regnskapsår til det neste. Løpende gebyrer inkluderer ikke provisjoner knyttet til visse omstendigheter og transaksjonskostnader (unntatt når det gjelder åpnings- og/eller avslutningsgebyr betalt av fondet når de kjøper eller selger enheter i

et annet foretak for kollektiv forvaltning).

Gebyrene som betales av investorer brukes til å dekke fondets driftskostnader, inkludert kostnadene til markedsføring og distribusjon av andelene, noe som reduserer den potensielle veksten av investeringer. For mer informasjon om gebyrer, se avsnitt 15 og Vedlegg V til AZ Fund 1 - prospektet, tilgjengelig på nettsiden www.azimut.it

D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Historiske prestasjoner er evaluert i euro.
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Fondet ble opprettet 8. juni 2015
- Denne typen deler ble opprettet i 2016

E) PRAKTISKE OPPLYSNINGER:

- **Navn på forvalter:** BNP Paribas Securities Services, filial i Luxembourg.
- **Ytterligere informasjon:** investorene kan skaffe seg mer detaljert informasjon om AZ FUND 1, underfondene og andelsklassene som er tilgjengelige i prospektet for AZ Fund 1 eller på nettstedet www.azimut.it. Prospektet og de periodevise rapportene etableres for alle underfondene til AZ Fund 1. Fondenes aktiva og gjeld er adskilt i henhold til lovbestemmelser. Ytterligere opplysninger om fondet, for eksempel en kopi av forvaltningsforskriften, prospektet, den siste årsrapporten og eventuell senere semesterrapport, kan fås gratis på fransk ved selskapets hovedkontor (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos plasseringsagenter i land med markedsføring.
- **Godtgjørelse av forvaltningsselskapet:** De oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes og identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelser og fordeler, er tilgjengelig på nettstedet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>. Et papireksemplar er tilgjengelig gratis ved forespørsel ved hovedkontoret til forvaltningsselskapet.
- **Slik får du annen praktisk informasjon:** annen praktisk informasjon, inkludert den seneste prisen på andelene, kan du få gratis på hovedkontoret til forvaltningsselskapet (AZ Fund

Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt fra plasseringsagenter i land med markedsføringsaktivitet.

- **Skattelovgivning:** skattelovgivningen i storhertugdømmet Luxembourg kan få innvirkning på investorens personlige skattestilling.
- **Ansvarserklæring:** AZ Fund Management S.A. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene i prospektet for AZ Fund 1.
- **Andre typer andeler:** Fondet kan utstede forskjellige typer andeler. For mer informasjon om typene andeler, se prospektet for AZ Fund 1 eller nettstedet www.azimut.it.
- **Konverteringer:** Investorer har rett til å bytte ut sine andeler i et underfond mot andeler i et annet underfond i AZ FUND 1 i samsvar med konverteringsreglene som er beskrevet i kapittel 11 i prospektet for AZ Fund 1.

AZ FUND 1 er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren). AZ Fund Management S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren).

Den viktige informasjonen for investorer i dette dokumentet er eksakte og oppdaterte 3. mai 2019.