

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.

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

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

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

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 som formål å realisere en kombinasjon av periodisk avkastning med reevaluering av kapital i gjennomsnittlig lange perioder.

Investeringspolitikk: Fondet investerer - uten geografisk begrensning og/eller aktivitetssektorer - hovedsakelig (det vil si minst ti prosent av fondet) i finansielle midler beregnet til sosiale formål hvor kreditten vanligvis ikke er under investeringsgraden. Fondet kan investere i andre obligasjoner frigjort av myndighetene, i pengemidler, i OPCVM-aksjer og/eller andre OPC orientert mot forpliktende midler og/eller pengemessige midler allerede i bankdepoter. I tillegg er det planlagt å investere i finansielle instrumenter av aksjonærforhold, inntil maksimalt 15 % av selskapets netto eiendeler i fondet. Ovennevnte finansielle midler kan uttrykkes i hvilken som helst valuta. Gjennomsnittlig økonomisk levetid for de finansielle midlene i porteføljen vil normalt være mellom -10 år og +10 år. Fondet kan dessuten holde kontanter.

For å sikre god forvaltning av porteføljen, kan fondet, innenfor lovpålagte begrensninger, benytte seg av finansielle derivater og teknikker som er autorisert av regelverk, mot risiko for valutaendring og variasjoner i aksjekurs.

Fondet kan dessuten bruke finansielle derivater til alle formål. 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.

Under spesifikke markedsforhold kan referansen til en spesifikk vurdering i dette skjemaet være utdatert ved tidspunktet for kjøp av gjeldende verdipapir. I tillegg, selv om lederen forsøker å respektere denne spesifikke ratingen, kan den avvike fra den dersom det lønner seg for andelseierne eller under eksepsjonelle markedsforhold.

Innløsning av andeler: Eiere 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 USD (DIS) og reinvestere utbyttene for A-INSTITUTIONAL USD (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 4** 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 store risikoer for fondet som ikke er vurdert i denne indikatoren er kreditt risiko.

Risikoer:

- **Renterisikoer:** Fondet er spesielt utsatt for risikoen knyttet til mulige renteendringer avhengig av en rekke faktorer, herunder forventninger om inflasjon og økonomisk vekst. Høy er risikoen knyttet til prisfluktasjoner, knyttet til mulig variasjon av inntekt, i lys av porteføljens høye finansielle varighet
- **Geopolitiske risikoer:** Gevinsten av investeringen kan rammes av risikoer tilknyttet den økonomiske og geopolitiske situasjonen i landene som investeringene utføres i.

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 for 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 USD (ACC) - Kode ISIN LU1232061264: 1,04% av netto aktiva

Utgifter til forvaltning og drift: Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Kode ISIN LU1232061348 : 1,04% av netto aktiva.

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

Det er beregnet et tilleggsgebyr for variabel forvaltning hvis:

- variasjonen av verdien av andelen i fondet i tidshorisontreferanse (kalenderår) er større enn (overytelse) verdien til referanseindeksen nedenfor, merket i samme tidshorisontreferanse (kalenderår). Beregningen utføres med referanse på siste arbeidsdag i kalenderåret før tidshorisontreferansen (kalenderår).
- verdien av underfondet beregnet med referanse til siste virkedag i inneværende kalenderår er større enn verdien av underfondet beregnet ut fra den siste virkedagen i det foregående kalenderår.

Når forholdene ovenfor er oppfylt, vil beløpet for tilleggsgebyr være 20 % av den nevnte overytelsen, multiplisert med antall andeler som eksisterer på evalueringdagen som beregningen av provisjon viser 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.

Referanseindeks: 100% EURIBOR 3 MONTHS + 200bps

Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) -Kode ISIN LU1232061264: 0,95% er beløpet som faktureres for det siste regnskapsåret. 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.

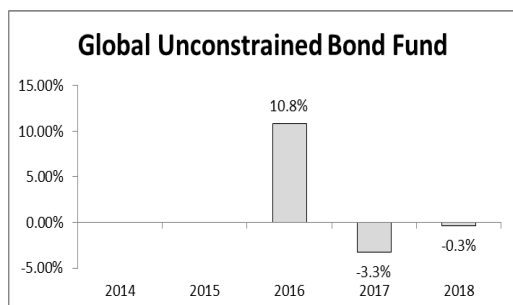
Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Kode ISIN LU1232061348: 0% klassen er ikke aktiv

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 kapittel 15 og vedlegg V i prospektet for AZ Fund 1, tilgjengelig på nettstedet www.azimut.it

D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Etter 11. september 2017 vil investeringspolitikken til fondet bli endret. Tidligere ytelser frem til denne datoen vil realiseres i omstendigheter som ikke er aktuelle
- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Historiske prestasjoner er evaluert i USD
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Fondet ble opprettet 15. april 2010
- Denne typen deler ble opprettet i 2015

E) PRAKTISKE OPPLYSNINGER:

• **Navn på forvalter:** BPN 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:** Ytterligere praktisk informasjon, inkludert den siste aksjekursen, kan fås gratis på selskapets hovedkontor (AZ Fund Management Ltd, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) og agentenes underwriters i markedsføringslandene.

• **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 19. februar 2019.