

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

HYBRID BONDS

Klasse A-AZ FUND (ACC) (Kode ISIN LU0947787866) - Klasse B-AZ FUND (ACC) (Kode ISIN LU0947787940)
Klasse A-AZ FUND (DIS) (Kode ISIN LU0947788245) - Klasse B-AZ FUND (DIS) (Kode ISIN LU0947788328)
et fond under AZ Fund 1, styrt av AZ Fund Management S.A., del av konsernet Azimut Group

A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK:

Mål: Fondet investerer - med mål om verdisetning av aktiva på lang sikt - i finansielle midler (av variabel og fast størrelse, indeksert, subordinert, konvertible og med garantier).

Investeringspolitikk: Fondet investerer vanligvis hovedsakelig i bedriftsobligasjoner *frigjort* i alle deler og som tilhører G7-landene. Spesielt investerer fondet i finansielle hybridmidler og/eller perpetuelle midler.

Risikoeksponeringen styres på en dynamisk og fleksibel måte. Fondets obligasjoner har vanligvis forhøyet kreditt-rating (*investeringsgrad*).

Fondet er ikke underlagt noen tilknytning som kan ha konsekvenser når det gjelder land, geografiske områder, sektorer eller varighet.

Fondet kan derimot holde likviditets- og pengemarkedsinstrumenter i tillegg.

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 eksepjonelle markedsforhold.

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.

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-AZ FUND (DIS) og B-AZ FUND (DIS) andelseierne og reinvestere utbyttene for A-AZ FUND (ACC) og B-AZ FUND (ACC). Distribusjon av avkastning baseres per trimester.

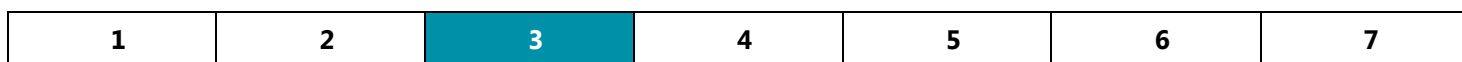
B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:

A lavere risiko

Utbytte potensielt lavere

A høyere risiko

Utbytte potensielt høyere



- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 3** på grunn av tidligere økninger eller reduksjoner, 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 renterisikoer, kredittisikoer og risikoer fra nyopprettede land

Risikoer:

- **Renterisikoer:** Andelen av midler investert i debet er i stor grad gjenstand for risikoen knyttet til mulige endringer i rentene på markedene, avhengig av ulike faktorer, inkludert forventninger om inflasjon, vekst i økonomien og stabilitet hos utstedende selskaper.
- **Risikoer ved kreditt:** Når en andel er investert i verdipapirer fra utstedere, finnes det en risiko tilknyttet evnen disse selskapene har til å innfri sine forpliktelser angående betaling av renter og avdrag.
- **Risikoer med fremvoksende land:** innenlands

C) GEBYRER:

Engangsgebyr før eller etter investeringen.

Åpningsgebyr: 3 % (*) av den nominelle verdien av planen, for abonnemeter tegnet gjennom flerårige investeringsplaner;

Bare for Klassene A-AZ FUND 2 % (*) av beløpet investert for abonnemeter tegnet for enkel løsning.

Avslutningsgebyr: 2,5 % (*) av beløpet som innløses.

Bare for Klassene B-AZ FUND

Konverteringsgebyr: 25 Euro. For mer informasjon, se vedlegg II i fondets prospekt.

(*) 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: For alle klasser: 1,76 % av netto aktiva

Utgifter til forvaltning og drift

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

Det er planlagt å belaste en eventuell provisjon til tilleggsgebyr for variabel forvaltning på opptil 0,007 % av den samlede verdien av fondet (med fradrag av alle andre forpliktelser til mulige tilleggsavgifter til variabel forvaltning) for hvert avkastningspoeng som fondet oppnår. Underfondets ytelse betyr økningen, uttrykt som en årlig prosentandel, i netto eiendelverdi av enhetsenheten beregnet (med fradrag av alle andre forpliktelser av eventuell tilleggsavgift for variabel forvaltning) på den siste virkedagen av måneden, i forhold til netto aktivaverdi, av andelsandelen av tilsvarende arbeidsdag i foregående kvartal. Utbetaling av eventuelle tilleggsgebyr for variabel forvaltning finner sted på månedsbasis.

For alle klasser: 0,02% 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.

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.

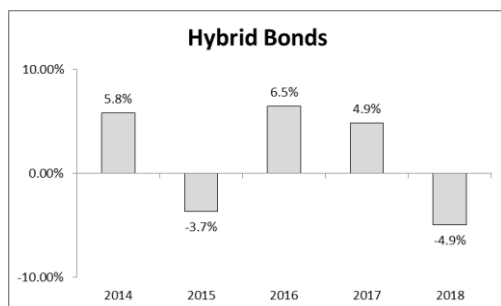
Løpende gebyrer inkluderer ikke provisjoner knyttet til visse omstendigheter og transaksjonskostnader (unntatt når det gjelder åpnings- og/eller avslutningsgebyr betalt av fondet når de kjøper eller

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 II til AZ Fund 1 prospektet, tilgjengelig på nettstedet 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 16. september 2013.

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 papireksempplar 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, uøyaktige 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.