

NYCKELINFORMATION FÖR INVESTERARE

Detta dokument tillhandahåller väsentlig information för investerare i denna delfond. Det handlar inte om ett säljande dokument. Den information som den innehåller ges till er i enlighet med en lagligt plikt, för att hjälpa er att förstå vad en investering i denna Delfond består av, och vilka risker som är associerade med den. Vi rekommenderar att ni läser detta för att kunna fatta ett informerat beslut om att investera eller att inte göra det

CORE BRANDS

Klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Kod ISIN LU1232062312) - Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Kod ISIN LU1232062403)
En AZ Fund 1 delfond förvaltas av AZ Fund Management S.A., en del i Azimut Group-koncernen

A) SYFTEN OCH INVESTERINGSPOLICY:

Syfte: Delfonden söker en värdering av sina tillgångar på medellång sikt

Investeringspolicy: Delfonden har som mål en absolut positiv avkastning genom en strategi baserad på lång/kort equity. Investeringspolicyen har som mål att genomföra en portföljsammansättning som främst riktar sig mot finansiella aktieinstrument, noterade och/eller korrelerade till aktierna (t. ex. konvertibla obligationer, warrant och derivatinstrument). Geografiskt sett ska portföljsammansättningen huvudsakligen orienteras mot europeiska värdepapper men Förvaltningsbolaget förbehåller sig rättigheten att investera i globala aktiefonder. När det gäller investeringsområden ska portföljen huvudsakligen riktas mot värdepapper med anknytning till konsumtionsprodukter (hållbara eller ej), medier, företagstjänster och distribution. Delfonden ska investera huvudsakligen i baskonsumtionsområdena (mindre cykliskt) och sällanköpsvaror (mer cykliskt).

Korta positioner ska enbart genomföras genom finansiella derivatinstrument. De finansiella instrumenten ska vara utställda i alla valutor. Delfondens nettoexponering ska för de flesta vara mellan -20 % och 70 %. Delfonden kommer dessutom att kunna använda finansiella derivatinstrument för alla ändamål

I varje fall får den aritmetiska summan för de långa och korta positionernas värderingar i form av finansiella instrument och andra finansiella derivatinstrument som delfondens nettotillgångar investeras i inte vara högre än 200 % av nettotillgången av denna delfond. Dessutom får Delfonden investera i obligationsinstrument och penningmarknaden och samtidigt kvarhålla likvida medel. Delfonden är inte underordnad någon koppling som kan uttryckas med avseende på emittentens rating.

Delfonden kommer inte att investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondföretagets enheter och/eller andra organ för kollektiva placeringar (OPC, organisme de placement collectif).

- **Inlösen av enheter:** Fondens innehavare kan när som helst begära inlösen av sina Enheter mot kontanter. Återbetalningarna ska genomföras på daglig basis.

- **Distributionspolicy:** Delfonden ska genomföra utdelning till innehavarna i klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) och återinvestera utdelningen för innehavarna i klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC). Inkomstfördelningen sker på kvartalsbasis

B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning

Vid högre risk

Potentiellt högre avkastning

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

- Dessa klasser finns i **riskkategori 4** på grund av de stiger eller sjunker, eller simulerade tidigare data.
- Riskkategorin i samband med dessa klasser har beräknats på grundval av historiska data, den kan inte anses vara en tillförlitlig indikation på framtida riskprofil
- Riskkategorin är inte garanterad och kan ändras över tid;
- Den lägsta kategorin betyder inte "riskfri";
- andra viktiga risker för Delfonden som inte tas hänsyn till i beräkningen när det gäller denna indikator: aktieägarrisker och lång-kort-strategier för riskkontroll.

Risker:

- **Aktieinvesteringsrisker:** Värdepapperskursen beror på många olika faktorer, däribland den allmänna makroekonomiska situationen, inflations- och räntenivåer, företagets vinstutvecklingar och utdelningspolicy
- **Derivatinstrumentrisker:** eftersom Delfonden ofta använder

sig av derivatinstrument för att säkerställa blankningspositionerna över vissa investeringar, skulle en möjlig ökning av nämnda investeringars värde ha en negativ inverkan på Delfondens värde

- **Risker med tillväxtländer:** innehåll

- **Ränterisker:** Den investerade andelen av eget kapital i debetvärdepapper är i hög grad utsatt för risker som är kopplade till möjliga variationer av räntesatserna på marknaden beroende på olika faktorer, däribland inflationsrisker, ekonomisk tillväxt och de emitterande företagets stabilitet

- **Kreditrisker:** Vad gäller den del som investerats i värdepapper för utfärdande bolag eller värdepapper som emitterats i länder med tillväxtekonomi finns det även en kapacitetsrisk hos dessa företag för att fullgöra sina åtaganden i form av räntebetalningar eller återbetalning av kapital

C) AVGIFTER:

Engångsavgifter tas före eller efter investeringen

Inträdesavgifter: 2 % (*) av investeringsbeloppet

Utträdesavgifter: 0 % (*) på inlösenbeloppet

Konverteringsavgifter: inte befintlig

(*) de angivna procentsatserna är de maximibelopp som ska tas ut av ditt kapital innan dess investering eller innan vinsten på din investering betalas ut. I vissa fall kan investeraren betala mindre

Planerade vgifter som tas från delfonden under ett år

Nuvarande avgifter: Klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - Kod ISIN LU1232062312: 0,98 % av nettotillgångarna
Förvaltnings- och driftavgifter Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Kod ISIN LU1232062403: 0,98% av nettotillgångarna

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

Det är möjligt att en eventuell ytterligare rörlig förvaltningsavgift kommer tas ut om:

- förändringen i delfondens andel över referenstidshorisonten (kalenderår) - är högre ("over performance") än den hos nedannämnda referensindex för samma tidshorisont som referensen (kalenderår). Beräkningen utförs med referens till den sista arbetsdagen i kalenderåret som föregår referenstidshorisonten (kalenderår).
- delfondens andelsvärde beräknad med referens till sista arbetsdagen under aktuellt kalenderåret är högre än värdet av Delfondens andel beräknad med referens till sista arbetsdagen under förra kalenderåret.

När båda ovannämnda krav är uppfyllda blir tilläggsavgiftens belopp 20 % av den ovannämnda över performance, multiplicerat med antalet andelar som finns på utvärderingsdagen som avgiftsberäkningen refererar till. Denna ytterligare kommission tas ut årligen för de disponibla medlen i avdelningen den första arbetsdagen i det år som följer den aktuella perioden. Tillämpningen av denna variabla ytterligare managementavgift utförs dagligen med ackumulerad avsättning för den dag som beräkningen avser enligt den metod som anges ovan.

Varje dag, med syfte att beräkna det globala värdet av Delfonden, skall Delfonden krediteras avsättningen för föregående dag och skall debiteras, i förekommande fall, tilldelningen för den aktuella dagen som beräkningen gäller.

Referensindex: 100% Euribor 3 months + 100Bps

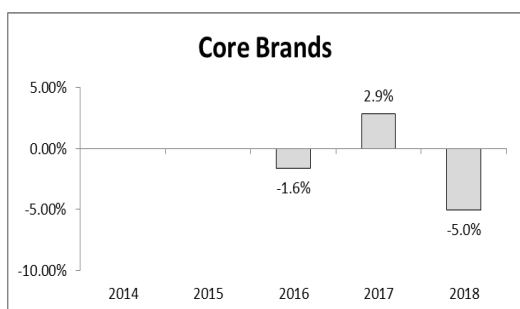
Klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - Kod ISIN LU1232062312: 0% är det belopp som faktureras från det senaste räkenskapsåret. Detta belopp är starkt kopplat till marknadens tendenser och därför reflekterar det inte nödvändigtvis varken den aktuella situationen hos dessa marknader eller tendensen hos kommissionen själv

Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Kod ISIN LU1232062403: 0% klassen är inte aktiv

Investeraren kan få från sin rådgivare eller från sin distributör det faktiska beloppet för inträdes- och utträdesavgifter. De aktuella avgifterna är baserade på avgifterna enligt ovan, vid slutet 2018-12-31. Detta belopp kan variera från ett år till annat. Nuvarande avgifter inkluderar inte kommissioner som är kopplade till vissa omständigheter och transaktionskostnader (förutom vid inträdes- och / eller utträdesavgifter som Fonden betalar vid köp eller

försäljning av enheter i en annan kollektiv förvaltning). De avgifter som betalas av investerarna tjänar till att täcka rörelsekostnaderna för Delfonden däri innefattande kostnaderna för marknadsföring och distribution av aktier, dessa kostnader minskar den potentiella tillväxten av investeringarna. För ytterligare information om avgifter hänvisas till avsnitt 15 och Bilaga V i prospektet för AZ Fund 1, som finns tillgängligt på webbplatsen www.azimut.it

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- **Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat**
- **Historiska resultat har värderats i USD**
- **Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren**
- **Delfonden skapades den 26 juni 2012**
- **Denna andelstypen skapades år 2015**

E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagsäte i Luxemburg.
- **Plats och sätt för att erhålla ytterligare information:** investerare kan erhålla vidare information om AZ FUND 1, dess delfonder och tillgängliga andelsklasser i prospektet för AZ Fund 1 eller på webbplatsen www.azimut.it. Prospektet och periodrapporterna upprättades tillsammans för Delfonderna inom AZ Fund 1. Delfondernas tillgångar och skulder är åtskilda enligt lagbestämmelserna. Ytterligare information om fonden såsom en kopia av förvaltningsföreskrifterna, prospekt, senaste årsboksslutet och alla föregående kvartalsrapporter kan fås kostnadsfritt på franska på Förvaltningsbolagets huvudkontor (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) samt hos placeringsagenter i marknadsföringslandet.
- **Policy för ersättning till förvaltningsbolaget:** Den uppdaterade policyn för ersättning, inklusive men inte begränsad till en beskrivning av hur kompensation och förmåner beräknas och identiteten på de personer som är ansvariga för tilldelning av ersättningar och förmåner, finns på webbplatsen: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>. Ett utskrivet exemplar är tillgängligt gratis vid begäran hos förvaltningsbolagets bolagsäte
- **Sätt att erhålla annan praktiska information:** annan praktisk information inklusive det allra senaste andelspriset kan fås kostnadsfritt på Förvaltningsbolagets huvudkontor (AZ Fund

Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) samt hos placeringsagenter i marknadsföringslandet.

- **Beskattning:** skattelagstiftningen i Storhertigdömet Luxemburg kan ha en inverkan på investerarens personliga skattesituation.
- **Ansvar:** AZ Fund Management S.A. kan hållas ansvarig utslutande på grundval av eventuella uttalanden i detta dokument som är vilsledande, felaktiga eller inkonsekventa med relevanta delar av prospektet för AZ Fund 1.
- **Andra typer av enheter:** Delfonden kan utfärda olika typer av enheter. För ytterligare information om andelstyper hänvisas till prospektet för AZ Fund 1 och webbplatsen www.azimut.it.
- **Konverteringar:** investerare har rätt att byta ut sina andelar i en delfond mot andelar i en annan delfond inom AZ FUND 1 i enlighet med villkoren för konvertering som beskrivs i kapitel 11 i prospektet för AZ Fund 1.

AZ FUND 1 är auktoriserad i Luxemburg och reglerad av förvaltningsrådet för finanssektorn. AZ Fund Management S.A. är auktoriserad i Luxemburg och reglerad av förvaltningsrådet för finanssektorn.

Den nyckelinformation för investerare som här tillhandahålls är riktig och uppdaterad den 19 februari 2019.