

## 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. Det råder er att läsa den för att medvetet besluta om att investera eller inte.

### GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Kod ISIN LU1232061264)

Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Kod ISIN LU1232061348)

En AZ Fund 1 delfond förvaltas av AZ Fund Management S.A., en del i Azimut Group-koncernen

#### A) SYFTE OCH POLICY FÖR INVESTERING:

**Syfte:** Delfonden har som mål att uppnå en kombination av en löpande periodisk avkastning och en återvärdering av kapitalet på medellång sikt.

**Investeringspolicy:** Delfonden investerar – utan någon geografisk begränsning och/eller aktivitetsområde – huvudsakligen (med andra ord minst två tredjedelar av Delfondens nettotillgångar) i finansiella instrument i form av obligationer av bolagsemitterter med en kreditvärdighet som i vanliga fall inte är lägre än Investment Grade. Dessutom kommer Delfonden att kunna investera i skuldförbindelser som emitterats av regeringar, penningmarknadsinstrument, OPCVM-andelar och andra OPC riktade mot obligationer och/eller kontanter samt banksättningar. Dessutom förväntas investeringen i finansiella instrument i form av aktier uppgå till ett maximum på 15 % av Delfondens nettotillgångar. Ovannämnda finansiella instrument kan uttryckas med vilken valuta som helst. Den genomsnittliga finansiella löptiden av portföljens finansiella instrument kommer i vanliga fall att vara mellan -10 och +10 år. Delfonden kommer dessutom att kunna kvarhålla likvida medel.

Under beaktande av god portföljförvaltning, kan denna Delfond använda sig av, under lagstiftade begränsningar, finansiella instrument och tekniker auktoriserade av regelverket, framförallt skyddstekniker mot valutarisker och kursvariationer på börsen.

Delfonden kommer dessutom att kunna använda finansiella derivatinstrument för alla ändamål. 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)

Under specifika marknadsomständigheter får en referens till en specifik rating i det aktuella fallet inte appliceras innan inköpstidpunkten för det aktuella instrumentet. Dessutom, även om chefen kommer att ha som princip att respektera denna specifika rating, så kan han avvika från det om detta ligger i delägarnas intresse eller i exceptionella marknadssituationer

**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

Vid högre risk

Potentiellt lägre avkastning

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 svagaste kategorin anger inte "utan risk";

- andra viktiga risker för Delfonden som inte tas hänsyn till i beräkningen när det gäller denna indikator: ränte- och kreditrisker

**Risker:**

- **Ränterisker:** Delfonden är specifikt utsatt för risker som kopplas till möjliga variationer i räntesatser beroende av olika faktorer däribland inflationen och den ekonomiska tillväxten. Risken som är kopplad till kursvariation i samband med möjliga inkomstvariationer med hänsyn till den finansiella löptiden av portföljen är hög

- **Geopolitiska risker:** Inkomsterna från en investering kan komma att drabbas av riskerna förenade med en finansiell eller geopolitisk situation i de länder i vilka investeringarna är genomförts

#### 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 LU1232061264: 1,04% av nettotillgångarna

Förvaltnings- och driftavgifter Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - ISIN-kod LU1232061348: 1,04% 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 referenstidshorizonten (kalenderår) - är högre ("over performance") än den hos nedannämnda referensindex för samma tidshorizont som referensen (kalenderår). Beräkningen utförs med referens till den sista arbetsdagen i kalenderåret som föregår referenstidshorizonten (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 over 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 + 200bps

Klass A-INSTITUTIONAL USD (ACC) - Kod ISIN LU1232061264: 0,95% 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

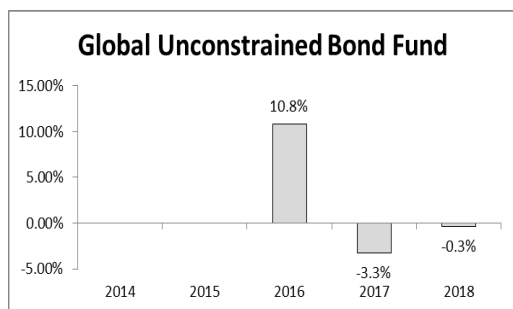
Klass A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Kod ISIN LU1232061348: 0 % klasen är inte aktiv

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](http://www.azimut.it)

## D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Från och med den 11 september 2017 kommer Delfondens investeringspolicy att förändras. Resultat innan detta datum har realiserats under inaktuella omständigheter
- 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 15 april 2010
- 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](http://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 praktisk 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:** Storhertigdömet Luxemburgs skattelagstiftning kan få en inverkan på investerarens personliga skatteposition.

• **Ansvarighet:** AZ Fund Management S.A. kan hållas ansvarig utslutande på grundval av eventuella uttalanden i detta dokument som är vilseledande, felaktiga eller inkonsekventa med relevanta delar av prospektet för AZ Fund 1.

• **Andra enhetstyper:** Fonden får utfärda olika typer av enheter. För ytterligare information om andelstyper hänvisas till prospektet för AZ Fund 1 och webbplatsen [www.azimut.it](http://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.**