

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

HYBRID BONDS

Klass A-INSTITUTIONAL GBP(ACC) (Kod ISIN LU1232063047)

Klass A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) (Kod ISIN LU1232063120)

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 ska investera – i syfte med att lyfta fram dess nettotillgångar på medellång sikt – i finansiella obligationsinstrument (med fasta och rörliga procentsatser, indexerade, subordinerade, konvertibla och med warrants).

Investeringspolicy: Delfonden ska i vanliga fall investera huvudsakligen i *företagsobligationer* utställda i alla valutor i länderna inom G7. Delfonden ska i synnerhet investera i finansiella hybridinstrument och/eller instrument med obegränsad löptid.

Exponering för valutarisk ska förvaltas på ett dynamiskt och flexibelt sätt. De värdepapper som hålls av delfonden ska normalt sett ha en hög kredit-rating (*investment grade*).

Delfonden är inte underordnad någon koppling som kan uttryckas med landsbegrepp, geografiska områden, sektorer eller löptid.

Delfonden kommer dessutom att kunna kvarhålla likvida medel och penningmarknadsinstrument.

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

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).

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 GBP(DIS) och återinvestera utdelningen för innehavarna i klass A-INSTITUTIONAL GBP (ACC). Inkomstfördelningen sker på kvartalsbasis.

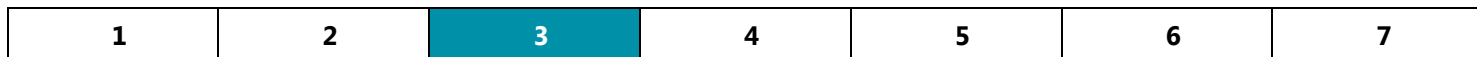
B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning

Vid högre risk

Potentiellt högre avkastning



- Dessa klasser finns i **riskkategori 3** 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: ränterisker, kreditrisker och risker relaterade till tillväxtländer

Risker:

- **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 företagens stabilitet.
- **Kreditrisker:** Vad gäller den del som investerats i värdepapper från utgivare 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
- **Risker med tillväxtländer:** rest

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 avgifter som tas från delfonden under ett år

Nuvarande avgifter: Klass A-INSTITUTIONAL GBP(ACC) ISIN LU1232063047: 1,23% av nettotillgångarna

Förvaltnings- och driftavgifter Klass A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) ISIN LU1232063120: 1,22% 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 % Iboxx i Euro non financial subordinated total return index

Klass A-INSTITUTIONAL GBP (ACC) ISIN LU1232063047: 0,03% är det fakturerade beloppet från startdatumet till stängningen av senaste räkenskapsåret.

Klass A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) ISIN LU1232063120: 0% är det fakturerade beloppet från startdatumet till stängningen av 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.

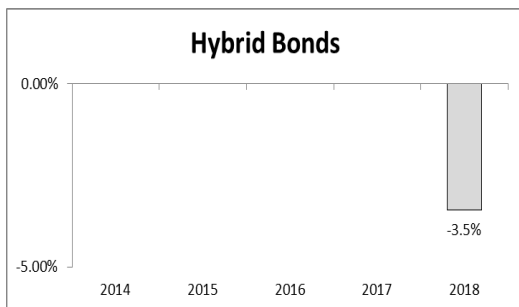
Investeraren kan få från sin rådgivare eller från sin distributör det faktiska beloppet för inträdes- och utträdesavgifter.

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 GBP**
- **Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren**
- **Delfonden skapades den 16 september 2013**
- **Denna andelstypen skapades år 2017.**

E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagssäte i Luxemburg.
- **Plats och metod för att erhålla ytterligare information:** investerare kan erhålla ytterligare information om AZ FUND 1, dess delfonder och de tillgängliga klasserna av fondandelar i prospektet för AZ Fund 1 eller via internet på 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 bolagssäte
- **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 vilseledande, 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 rörande typer av enheter, se AZ Fund 1:s prospekt 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.