

## 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-AZ FUND USD (ACC) (Kod ISIN LU1232071651) - Klass A-AZ FUND USD (DIS) (Kod ISIN LU1232071735)

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-AZ FUND USD (DIS) och återinvestera utdelningen för innehavarna i klass A-AZ FUND 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 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

<b>Inträdesavgifter:</b>	3 % (*) av planens nominella värde, för genomförda teckningar genom fleråriga planer av investeringar; 2 % (*) av det investerade beloppet för alla genomförda teckningar utförda med en unik lösning
<b>Utträdesavgifter:</b>	0 % (*) på inlösenbeloppet

**Konverteringsavgifter:** 25,00 euro. För mer information vänligen referera till fondprospektets Bilaga II

(\*) 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

<b>Nuvarande avgifter:</b>	Klass A-AZ FUND USD (ACC) (ISIN-kod LU1232071651: 1,78 % av nettotillgångarna
Förvaltnings- och driftavgifter	Klass A-AZ FUND USD (DIS) (ISIN-kod LU1232071735: 1,77 % av nettotillgångarna

## Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

### Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

0,007% av det totala värdet av Delfonden (efter avdrag för alla olika tillgångar av de eventuella rörliga förvaltningsavgifter) för varje procentenhet av Delfondens resultat. Delfondens resultat definieras som ökningen, uttryckt som en annualiserad procentsats, av lagervärdet av enhetens andel beräknad (med avdrag för alla övriga ansvarsförbindelser för eventuell ytterligare rörlig förvaltningsavgift), på den sista arbetsdagen i månaden, i förhållande till substansvärdet av enhetens andel på arbetsdagen som motsvarar det föregående kvartalet. Den eventuella betalning av variabel ytterligare kommission för förvaltning sker på månatlig basis.

Klass A-AZ FUND USD (ACC) (ISIN-kod LU1232071651: 0,06 % är det fakturerade beloppet från startdatumet till stängningen av senaste räkenskapsåret.

Klass A-AZ FUND USD (DIS) (ISIN-kod LU1232071735: 0,08% 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.

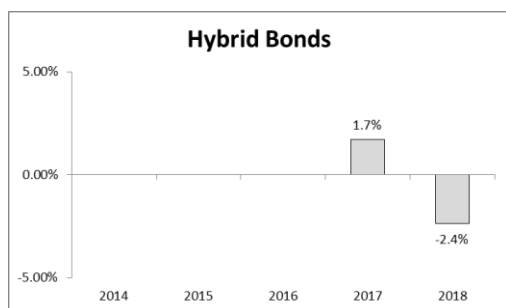
Det ingår inga avgifter bundna till vissa förhållanden, eller transaktionskostnader, i de årliga avgifterna (förutom vid in- och/eller utträdesavgifter som betalats av Delfonden vid köp eller försäljning av

andelar av en annan kollektiv förvaltningsenhet).

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 mer information om avgifterna, se avsnitt 15 och bilaga II i AZ Fund 1:s prospekt som finns tillgängligt på webbplatsen [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

## D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat
- 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 2016.

## E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagsäte 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](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 årsbokslutet 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 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](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.**