

NØGLEINFORMATIONER FOR INVESTOR

Dette dokument indeholder vigtige informationer for investorer i denne Afdeling. Det er ikke et salg fremmende dokument. De indeholdte informationer er afgivet i overensstemmelse med de juridiske forpligtelser, og med det formål at hjælpe med at forstå hvad en investering i denne Afdeling består af, og hvilke risici der er forbundet med den. Vi råder til at læse den for at få viden til at træffe beslutning om investering eller ej

ARBITRAGE PLUS

Klasse A-AZ FUND (ACC) (ISIN-kode LU1379822932) - Klasse B-AZ FUND (ACC) (ISIN-kode LU1379823070)

Klasse A-AZ FUND (DIS) (ISIN-kode LU1379823153) - Klasse B-AZ FUND (DIS) (ISIN-kode LU1379823237)

en afdeling i AZ Fund 1 administreret af AZ Fund Management S.A., som er en del af koncernen Azimut Group

A) FORMÅL OG INVESTERINGSPOLITIK:

Formål: Afdelingen har til formål at opnå et absolut positivt udbytte ud fra en »merger arbitrage«-strategi.

Investeringspolitik: Afdelingen har til formål at opnå et absolut positivt udbytte ud fra en »merger arbitrage«-strategi, der indebærer en overvejende placering, det vil sige tæt ved 100%, af Afdelingens nettoaktiver i aktier eller finansielle instrumenter, der ligner aktier, konvertible obligationer, warrants og afledte finansielle instrumenter, der er udstedt af selskaber, der beskæftiger sig med ekstraordinære corporate finance handlinger (som f.eks. fusioner, opdelinger, overtagelser og al anden form for omorganisering af virksomheder) med det formål at tjene på gennemførelsen af disse handlinger på et givet tidspunkt.

Denne strategi kræver en overvejende placering i ekstraordinære corporate finance-handlinger, der allerede er meddelt på markedet. Afdelingen kan ligeledes investere i handlinger, der endnu ikke er endelige, men hvor den mulige udførelse allerede er kendt af markedet (gennem pressen og/eller specialiserede økonomiske informationskilder).

Administrationsselskabet kan tage en beslutning om at koncentrere Afdelingens investeringer i et begrænset antal ekstraordinære corporate finance-handlinger i fuld overensstemmelse med reglerne for fordeling og grænser for investeringer, som det fremgår af den generelle del af prospektet og i denne KIID.

»Merger arbitrage«-strategien udføres hovedsageligt gennem overtagelse af lange og korte positioner på værdipapirer, der er noteret eller forhandlet på et reguleret marked for ekstraordinære corporate finance-handlinger. De lange positioner tages på værdipapirer hos målselskaberne, mens de korte positioner tages på værdipapirer hos de erhvervende selskaber.

De korte positioner i værdipapirer hos de erhvervende selskaber foretages kun gennem afledte finansielle instrumenter.

Hvis der på markedet ikke er nok handlinger, der passer til ovennævnte placeringsstrategi, forbeholder Afdelingen sig ret til på egen hånd og med

en fleksibel administration for øje at investere Afdelingens resterende nettoaktiver:

- op til 30% af nettoaktiverne i andele i institutter for kollektiv investering i værdipapirer og/eller andre investeringsinstitutter ud fra investeringsstrategier, der er i overensstemmelse med Afdelingens investeringspolitik;
- op til 40% af nettoaktiverne i finansielle instrumenter (af aktielignende karakter), der ikke hører ind under de allerede nævnte ekstraordinære corporate finance-handlinger på markedet;
- op til 100% af nettoaktiverne i obligationer, pengemarkedsinstrumenter og likvide midler.

Afdelingen er ikke underordnet nogen restriktioner, hvad angår lande, geografiske zoner, kapitalisering og/eller udstedernes varesektorer. De finansielle instrumenter udstedes i de lokale valutaer. Generelt dækkes enhver eventuel valutarisiko.

Afdelingen kan for sine korte positioner ud fra sin »merger arbitrage«-strategi benytte sig af optioner, futures, swaps (som også forhandles på et reguleret marked eller et marked for unoterede værdipapirer). Afdelingen kan også anvende afledte finansielle instrumenter - ikke kun i) til ovennævnte investeringer med direkte investeringer for øje, men også til risikosikring (relateret til markedet, aktier, renter, valuta, kredit o.s.v.).

Indløsning af andele: Indehavere af andele i Afdelingen kan, hver dag på et hvilket som helst tidspunkt, anmode om få deres andele indløst mod kontanter. Tilbagebetalingerne finder sted på daglig basis.

Udlodningspolitik: Afdelingen udlodder udbytte til ejerne af andele i klasserne A-AZ FUND (DIS) og B-AZ FUND (DIS) og geninvesterer udbyttet til ejere af andele i klasserne A-AZ FUND (ACC) et B-AZ FUND (ACC). Udlodningen af udbyttet sker hvert kvartal.

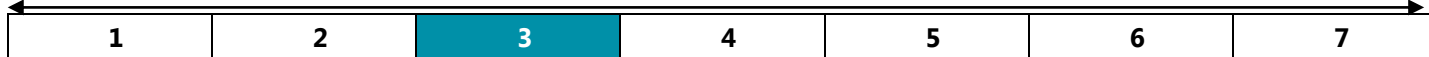
B) RISIKO- OG UDBYTTEPROFIL:

Ved lavere risiko

Potentielt lavest udbytte

Ved højere risiko

Potentielt højeste udbytte



- Disse klasser er i **risikokategori 3** på grund af stigninger eller fald, eller simulerede data, i fortiden.
- Risikokategorien forbundet med disse klasser er beregnet på baggrund af historiske data, det er således ikke en pålidelig indikation af dets fremtidige risikoprofil;
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan udvikle sig over tid;
- Den laveste kategori er ikke ensbetydende med »risikofri«;
- andre store risici for Afdelingen, der ikke er taget hensigtsmæssig højde for i denne indikator: risici ved »merger arbitrage«-strategi, risici ved aktieinvestering, risici forbundet med afledte instrumenter, kreditrisici

Risici

- **Risici ved »merger arbitrage«-strategi:** arbitrage er en teknik, der består i at tjene på prisforskellen på forskellige markeder og/eller sektorer og/eller værdipapirer og/eller valutaer og/eller finansielle instrumenter osv. Hvis priserne for arbitrage bevæger sig i en forkert

retning (prisstigning ved kort transaktion og/eller prisfald ved lang transaktion), kan værdien af Afdelingens andele falde.

- **Risici ved aktieinvesteringer:** kurserne på værdipapirerne afhænger af flere faktorer, bl.a. den generelle makroøkonomiske situation, inflations- og renteniveaet, udviklingen i selskabernes overskud og politikkerne for fordeling af udbytte.

- **Risici forbundet med afledte instrumenter:** idet afdelingen ofte vil benytte sig af afledte instrumenter for at tage short positioner på visse investeringer, vil en mulig stigning i disse investeringers værdi have en negativ virkning på Afdelingens værdi.

- **Kreditrisici:** For såvidt angår den del som er investeret i værdipapirer hos udstedende selskaber og værdipapirer udstedt i emergent marked-lande, er der også en risiko forbundet med virksomhedernes evne til at opfylde deres forpligtelser til at betale renter og tilbagebetale kapital.

C) OMKOSTNINGER:

Engangsafgifter opkrævet før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger: 3% (*) af planens nominelle værdi for tegning gennem flerårige investeringsplaner;

Fastsat alene for 2% (*) af det investerede beløb for enkeltstående tegninger

Klasserne A-AZ FUND

Udtrædelsesomkostninger: Fastsat alene for klasserne B-AZ FUND

2,5% (*) af indløsningsbeløbet

Konverteringsgebyr: 25,00 Euro. For yderligere information henvises til Bilag II i Fondens prospekt

(*) de anførte procentsatser er det maksimale, der kan fratrækkes din kapital, før denne investeres, eller før afkastet af investeringen bliver

udbetalt. I visse tilfælde betaler investorer mindre

Omkostninger opkrævet af Afdelingen over et år

Løbende omkostninger: Administrations- og driftsomkostninger

For alle andelsklasser: 2,55% af nettoaktiverne

Omkostninger opkrævet af Afdelingen under visse omstændigheder

Supplerende variabelt administrationsgebyr

Der er fastsat et muligt variabelt administrationsgebyr på 0,010% af Afdelingens samlede værdi (med fradrag af alle andre forpligtelser af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) for hvert afkast procent point som Afdelingen realiserer. Afdelingens afkast er defineret som stigningen udtrykt som en annualiseret procent af aktivernes værdi pr andelberegnet (med fradrag af alle øvrige forpligtelser i det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) på den sidste arbejdsdag i måneden, i forhold til nettoværdien (som defineret i det foregående kapitel 12 i prospektet) pr. andel den tilsvarende arbejdsdag i det foregående kvartal. Betalingen af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr foretages månedligt.

Klasse A-AZ FUND (ACC) - ISIN-kode LU1379822932: 0,36% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår

Klasse B-AZ FUND (ACC) - ISIN-kode LU1379823070: 0,38% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår

Klasse A-AZ FUND (DIS) - ISIN-kode LU1379823153: 0,38% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår

Klasse B-AZ FUND (DIS) - ISIN-kode LU1379823237: 0,39% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår. Dette beløb er tæt knyttet til markedstendenser og afspejler derfor ikke nødvendigvis enten den nuværende situation på disse markeder eller selve udviklingen i kommissionen

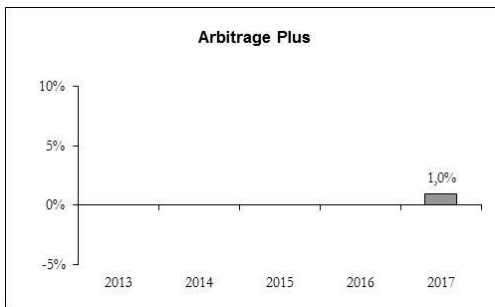
Investor kan fra sin rådgiver eller distributør indhente oplysning om det faktiske beløb for indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger. De løbende omkostninger baserer sig på foregående regnskab, afsluttet den 31. december 2017. Dette tal kan variere fra år til år. De løbende omkostninger omfatter ikke gebyrer forbundet med visse omstændigheder og transaktionsomkostninger (undtagen i tilfælde af ind- og udtrædelsesomkostninger, som Afdelingen betaler, når den køber eller sælger

andele i en anden kollektiv forvaltning).

Gebyrer betalt af investorerne, anvendes til at dække Afdelingens driftsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring og distribution af andelene, hvilket reducerer den potentielle vækst i investeringerne.

For yderligere oplysninger om omkostninger henvises til afsnit 15 og Bilag II til prospektet for AZ Fund 1, der findes på hjemmesiden www.azimut.it

D) HISTORISKE AFKAST:



- **Historiske afkast udgør ikke en indikator for fremtidige afkast**
- **Historiske afkast er opgjort i Euro**
- **Afdelingens historiske afkast reflekterer omkostninger afholdt af afdelingen og inkluderer ikke omkostninger der påhviler investorer direkte**
- **Afdelingen er oprettet den 22. marts 2016**

E) PRAKTISKE INFORMATIONER:

- **Navn på depotbanken:** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Filial.
- **Sted og måde at indhente yderligere oplysninger på:** Investorer kan få yderligere oplysninger om AZ FUND 1, dens underfonde og de afdelinger, der er til rådighed i AZ Fund 1 prospektet eller på hjemmesiden www.azimut.it. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for alle AZ Fund 1 afdelinger. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt i henhold til lovbestemmelserne. Yderligere informationer om fonden, såsom en kopi af forvaltningsbestemmelserne, Prospektet, den seneste årsrapport og enhver efterfølgende halvårsrapport kan fås gratis på fransk på administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos agenter i markedsføringslandene.
- **Vederlagspolitik for administrationselskabet:** Den aktuelle vederlagspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og ydelser beregnes, samt identiteten på de personer, der er ansvarlige for fordeling af vederlag og ydelser, er tilgængelig på hjemmesiden: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>
Et papireksemplar er gratis til rådighed ved henvendelse til administrationsselskabets hjemsted
- **Måder hvorpå øvrige praktiske informationer kan indhentes:** Andre praktiske oplysninger, herunder andelens seneste pris, kan

fås gratis fra administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) såvel som hos distributører i markedsføringslande.

- **Skatteforhold:** Storhertugdømmet Luxembourgs skattelovgivning kan påvirke investorens personlige skattesituation.
- **Ansvar:** ansvaret for AZ Fund Management S.A. kan alene gøres gældende på baggrund af erklæringer indeholdt i dette dokument, der er vildledende, unøjagtige eller uforenelige med de relevante dele af AZ Fund 1 prospektet.
- **Øvrige typer Andele:** Afdelingen kan udstede forskellige typer andele. For yderligere information om Andels-typer, se venligst AZ Fund 1 prospektet eller på hjemmesiden www.azimut.it.
- **Konverteringer:** Investorer har ret til at udveksle deres andele i én afdeling for andele i en anden afdeling i AZ FUND 1 i overensstemmelse med de konverteringsvilkår, der er beskrevet i kapitel 11 i AZ Fund 1 prospektet.

AZ FUND 1 er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor. AZ Fund Management S.A. er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor. Nøgleinformationer for investorer heri er nøjagtige og opdaterede pr. 13. september 2018