

VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon for investorer i dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen i dokumentet er lovpålagt, og har til hensikt å hjelpe deg med å forstå hva en investering i dette fondet består av og hvilke risikoer som er tilknyttet investeringen. Det anbefales at du leser den for ta en velbegrunnet avgjørelse om å investere eller ei

CORE BRANDS

Klasse A-AZ FUND USD (ACC) (Kode ISIN LU1232068780)

et fond under AZ Fund 1, styrt av AZ Fund Management S.A., del av konsernet Azimut Group

A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK:

Mål: Fondet søker å øke verdien av aktivaene på kort sikt

Investeringspolitikk: Fondet har et mål om positiv avkastning basert på en strategi om å langsiktig/kortsiktig egenkapital. Formålet med investeringspolitikken er å oppnå en sammensetning av porteføljen, hvorav de fleste er orientert mot børsnoterte og/eller korrelerte egenkapitalmidler (f.eks. konvertible obligasjoner, garantier og finansielle derivater). Geografisk sett skal sammensetningen av porteføljen være orientert hovedsakelig mot europeiske aksjonærer, men forvaltningen reserverer seg muligheten til å investere globalt.

Når det gjelder investeringssektorer, vil porteføljen hovedsakelig være rettet mot verdipapirer knyttet til forbruk (bærekraftig og ikke-bærekraftig), media, forretningstjenester og distribusjon. Underfondet vil investere hovedsakelig i forbrukerstifter (mindre sykliske) og forbrukerdiskretionære (mer sykliske) sektorer.

De kortvarige posisjonene kan kun realiseres med deriverte finansielle midler. De finansielle midlene vil frigjøres på alle måter.

Netto eksponering av underfondet vil for det meste være mellom -20 % og 70 %. Fondet kan dessuten bruke finansielle derivater til alle formål

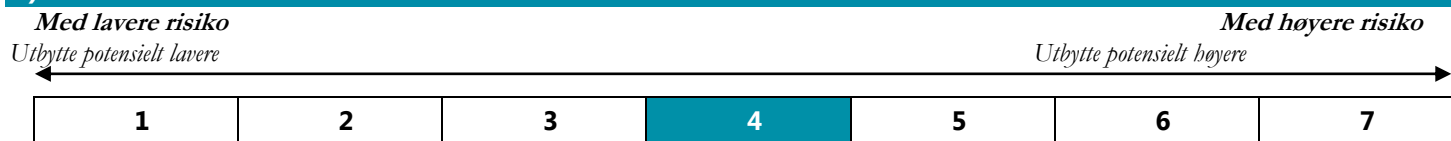
Under alle omstendigheter kan den aritmetiske summen av verdsettelsene av lange og korte posisjoner i finansielle midler og de andre derivative finansielle midler som underfondets eiendeler skal investeres, ikke overstige 200% av netto eiendeler i samme underfond. Underfondet kan også investere i obligasjons- og pengemarkedsmidler samt holde kontanter. Fondet er ikke underlagt noen tilknytning som kan ha konsekvenser når det gjelder rating av utstederen.

Fondet investerer ikke mer enn 10 % av sine netto aktiva i andeler i foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer og/eller andre foretak for kollektiv investering.

- **Innløsning av andeler:** Eiere av andeler i fondet kan hver dag og når som helst be om innløsning av andelene deres i bytte mot kontanter. Tilbakebetalingene foregår på daglig basis.

- **Distribusjonspolitik:** Fondet følger en politikk for kapitalisering av inntekt.

B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:



- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 4** på grunn av tidligere økninger eller reduseringer, eller simulerte data.
- Risikokategorien tilknyttet disse klassene er beregnet på bakgrunn av historiske opplysninger, og kan derfor ikke være en pålitelig indikator på den fremtidige risikoprofilen.
- Risikokategorien er ikke en garanti og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke «risikofri»;
- andre store risikoer for fondet som ikke er vurdert i denne indikatoren: risiko tilknyttet investering i aksjer og risiko for endring i valutakurs.

Risikoer:

- **Risikoer ved investeringer i tiltak:** Prisnivået på verdipapirer avhenger av mange faktorer, inkludert den generelle makroøkonomiske situasjonen, inflasjonsnivået og rentenivået, utviklingen av selskapets fortjeneste og utbyttepolitikk;

- **Risikoer ved deriverte midler:** Siden underfondet ofte bruker derivatmidler til å utta korte posisjoner på enkelte investeringer, vil en eventuell økning i verdien av slike investeringer ha en negativ effekt på verdien av investeringen i fondet.

- **Risikoer med fremvoksende land:** innhold

- **Renterisikoer:** Andelen av midler investert i debet er i stor grad gjenstand for risikoen knyttet til mulige endringer i rentene på markedene, avhengig av ulike faktorer, inkludert forventninger om inflasjon, vekst i økonomien og stabilitet hos utstedende selskaper

- **Risikoer ved kreditt:** Når det gjelder den delen som investeres i verdipapirer i utstedende selskaper eller verdipapirer utstedt i fremvoksende land, er det også en risiko knyttet til disse selskapers evne til å respektere sine forpliktelser vedrørende betaling av renter og tilbakebetaling av kapital.

C) GEBYRER:

Engangsgebyr før eller etter investeringen.

Åpningsgebyr: 3 % (*) av den nominelle verdien av planen, for abonnementer tegnet gjennom flerårige investeringsplaner;

2 % (*) av beløpet investert for abonnementer tegnet for enkel løsning.

Avslutningsgebyr: 0 % (*) av beløpet som innløses.

Konverteringsgebyr: 25 Euro. For mer informasjon, se vedlegg II i fondets prospekt.

(*) prosentene som vises er det maksimale som kan trekkes fra din kapital før den investeres eller før gevinsten fra investeringen blir distribuert til deg. I visse tilfeller kan investoren betale mindre.

Utgifter som innkreves av fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer: 2,08 % av netto aktiva

Utgifter til forvaltning og drift

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

Det er planlagt å belaste en eventuell provisjon til tilleggsgebyr for variabel forvaltning på opptil 0,006 % av den samlede verdien av fondet (med fradrag av alle andre forpliktelser til mulige tilleggsavgifter til variabel forvaltning) for hvert avkastningspoeng som fondet oppnår. Underfondets ytelse betyr økningen, uttrykt som en årlig prosentandel, i netto eiendelverdi av enhetsenheten beregnet (med fradrag av alle andre forpliktelser av eventuell tilleggsavgift for variabel forvaltning) på den siste virkedagen av måneden, i forhold til netto aktivaverdi, av andelsandelen av tilsvarende arbeidsdag i foregående kvartal. Utbetaling av eventuelle tilleggsgebyr for variabel forvaltning finner sted på månedsbasis.

Dette beløpet er sterkt knyttet til markedstrendene og reflekterer dermed ikke i stor nok grad hverken den nåværende situasjonen på disse markedene eller selve provisjonstrenden.

0,34 % er beløpet som faktureres for det siste regnskapsåret. Dette beløpet er sterkt knyttet til markedstrendene og reflekterer dermed ikke i stor nok grad hverken den nåværende situasjonen på disse markedene eller selve provisjonstrenden.

Investoren kan få opplysninger om åpnings- og avslutningsgebyr av sin rådgiver eller distributør.

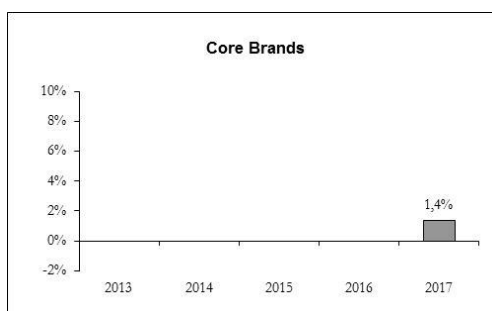
Løpende gebyrer er basert på forvaltningsutgiftene fra forrige regnskapsår, avsluttet 31. desember 2017. Dette tallet kan variere fra et regnskapsår til det neste.

Løpende gebyrer inkluderer ikke provisjoner knyttet til visse omstendigheter og transaksjonskostnader (unntatt når det gjelder åpnings- og/eller avslutningsgebyr betalt av fondet når de kjøper

eller selger enheter i et annet foretak for kollektiv forvaltning). Gebyrene som innhentes fra investorene har som formål å dekke utnyttelseskutt i fondet og består av kommersialiseringskutt og distribusjon av andeler, disse gebyrene reduserer potensielle reduksjoner i investeringene.

For mer informasjon om gebyrer, se kapittel 15 og vedlegg II i prospektet for AZ Fund 1, tilgjengelig på nettstedet www.azimut.it

D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Historiske prestasjoner er evaluert i USD
- Fondet ble opprettet 26. juni 2012
- Denne typen deler ble opprettet i 2016

E) PRAKTISKE OPPLYSNINGER:

- **Navn på forvalter:** BNP Paribas Securities Services, filial i Luxembourg.
- **Ytterligere informasjon:** investorene kan skaffe seg mer detaljert informasjon om AZ FUND 1, underfondene og andelsklassene som er tilgjengelige i prospektet for AZ Fund 1 eller på nettstedet www.azimut.it. Prospektet og de periodevise rapportene etableres for alle underfondene til AZ Fund 1. Fondenes aktiva og gjeld er adskilt i henhold til lovbestemmelser.

Ytterligere opplysninger om fondet, for eksempel en kopi av forvaltningsforskriften, prospektet, den siste årsrapporten og eventuell senere semesterrapport, kan fås gratis på fransk ved selskapets hovedkontor (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos plasseringsagenter i land med markedsføring.

- **Godtgjørelse av forvaltningsselskapet:** De oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes og identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelser og fordeler, er tilgjengelig på nettstedet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Et papireksempel er tilgjengelig gratis ved forespørsel ved hovedkontoret til forvaltningsselskapet.

- **Slik får du annen praktisk informasjon:** annen praktisk informasjon, inkludert den seneste prisen på andelene, kan du få gratis på hovedkontoret til forvaltningsselskapet (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt fra plasseringsagenter i land med markedsføringsaktivitet.
- **Skattelovgivning:** skattelovgivningen i storhertugdømmet Luxembourg kan få innvirkning på investorens personlige skattestilling.
- **Ansvarserklæring:** AZ Fund Management S.A. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er

misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene i prospektet for AZ Fund 1.

- **Andre typer andeler:** Fondet kan utstede forskjellige typer andeler. For mer informasjon om typene andeler, se prospektet for AZ Fund 1 eller nettstedet www.azimut.it.
- **Konverteringer:** Investorer har rett til å bytte ut sine andeler i et underfond mot andeler i et annet underfond i AZ FUND 1 i samsvar med konverteringsreglene som er beskrevet i kapittel 11 i prospektet for AZ Fund 1.

AZ FUND 1 er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren). AZ Fund Management S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren). Den nøkkelinformasjonen for investorer som er oppgitt her er korrekt og aktuell pr 13 september 2018