

# 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

## CORE BRANDS

Klass A-AZ FUND USD (ACC) (Kod ISIN LU1232068780)

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

### A) SYFTEN OCH INVESTERINGSPOLICY:

**Syfte:** Delfonden söker en värdering av sina tillgångar på medellång sikt

**Investeringspolicy:** Delfonden har som mål en absolut positiv avkastning genom en strategi baserad på lång/kort equity. Investeringspolicyen har som mål att genomföra en portföljsammansättning som främst riktar sig mot finansiella aktieinstrument, noterade och/eller korrelerade till aktierna (t. ex. konvertibla obligationer, warrant och derivatinstrument). Geografiskt sett ska portföljsammansättningen huvudsakligen orienteras mot europeiska värdepapper men Förvaltningsbolaget förbehåller sig rättigheten att investera i globala aktiefonder.

När det gäller investeringsområden ska portföljen huvudsakligen riktas mot värdepapper med anknytning till konsumtionsprodukter (hållbara eller ej), medier, företagstjänster och distribution. Delfonden ska investera huvudsakligen i baskonsumtionsområdena (mindre cykliskt) och sällanköpsvaror (mer cykliskt).

Korta positioner ska enbart genomföras genom finansiella derivatinstrument. De finansiella instrumenten ska vara utställda i alla valutor.

Delfondens nettoexponering ska för de flesta vara mellan -20 % och 70 %. Delfonden kommer dessutom att kunna använda finansiella derivatinstrument för alla ändamål

I varje fall får den aritmetiska summan för de långa och korta positionernas värderingar i form av finansiella instrument och andra finansiella derivatinstrument som delfondens nettotillgångar investeras i inte vara högre än 200 % av nettotillgången av denna delfond. Dessutom får Delfonden investera i obligationsinstrument och penningmarknaden och samtidigt kvarhålla likvida medel. Delfonden är inte underordnad någon koppling som kan uttryckas med avseende på emittentens rating.

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 följer en policy som innebär kapitalisering av inkomster.

### 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 lägsta kategorin betyder inte "riskfri";
- andra viktiga risker för Delfonden som inte tas hänsyn till i beräkningen när det gäller denna indikator: aktieägarrisker och lång-kort-strategier för riskkontroll.

#### Risker:

- **Aktieinvesteringsrisker:** Värdepapperskursen beror på många olika faktorer, däribland den allmänna makroekonomiska situationen, inflations- och räntenivåer, företagets vinstutvecklingar och utdelningspolicy
- **Derivatinstrumentrisker:** eftersom Delfonden ofta använder

sig av derivatinstrument för att säkerställa blankningspositionerna över vissa investeringar, skulle en möjlig ökning av nämnda investeringars värde ha en negativ inverkan på Delfondens värde

- **Risker med tillväxtländer:** innehåll

- **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 för utfärdande bolag 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

### C) AVGIFTER:

#### Engångsavgifter tas före eller efter investeringen

Inträdesavgifter:	3 % (*) av planens nominella värde, för genomförda teckningar genom fleråriga investeringsplaner, 2 % (*) av det investerade beloppet för alla genomförda teckningar utförda med en unik lösning
Utträdesavgifter:	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

**Nuvarande avgifter:** 2,08% av nettotillgångarna

## Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

### Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

0,006% 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.

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

0,34% 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

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

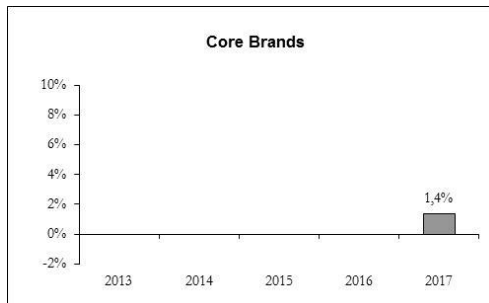
De aktuella avgifterna är baserade på avgifterna enligt ovan, vid slutet 2017-12-31. Detta belopp kan variera från ett år till annat.

Det ingår inga bundna avgifter till vissa förhållanden, eller transaktionskostnader, i de årliga avgifter (förutom vid in- och/eller utträdesavgifter som betalats av Delfonden vid köp eller försäljning av andelar av annat kollektivt förvaltningsorgan). De avgifter som

betalats av investerarna används till att betala Delfondens driftkostnader inklusive marknadsföringskostnader och distributionen av andelarna. Dessa avgifter minskar investeringarnas potentiella tillväxt.

För ytterligare information om avgifter hänvisas till avsnitt 15 och Bilaga II i prospektet för AZ Fund 1, 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
- Historiska resultat har värderats i USD
- Delfonden skapades den 26 juni 2012
- Denna andelstypen skapades år 2016

## E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagssäte 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 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 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 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 meddelats här är korrekt och aktuell per den 13 september 2018