

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 dokumentet för att kunna fatta ett informerat beslut om att investera eller inte

ARBITRAGE PLUS

Klass A-AZ FUND USD (ACC) (Kod ISIN LU1379823310) Klass A-AZ FUND USD (DIS) (Kod ISIN LU1379823401)
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 har som mål en absolut positiv avkastning baserat på strategin "merger arbitrage".

Investeringspolicy: Delfonden har som mål en absolut positiv avkastning genom strategin "merger arbitrage", i vilket föreskrivs en placering av stor vikt, det vill säga upp till 100 % av delfondens nettotillgångar i form av finansiella instrument såsom aktier eller andra värdepapper som kan jämföras med aktier, konvertibla obligationer, warrant och derivatinstrument som utfärdats av företag som omfattas av särskilda operationer inom "Corporate finance" (som till exempel fusioner, delningar, förvärv och övrig omstrukturering) i syfte att utnyttja slutförändringarna av dessa operationer inom rimlig tid.

I denna strategi föreskrivs en huvudsaklig placering i särskilda operationer inom "Corporate finance" med information som redan är känd på marknaden. Delfonden kan även investera i ännu ej definierade operationer men vars möjliga genomförande redan är känt på marknaden (genom fackpressen och/eller nyhetsmedier inom finanssektorn). Förvaltningsbolaget kan besluta att fokusera delfondens investeringar inom ett begränsat antal särskilda operationer inom "Corporate finance" med iakttagande av diversifieringsbestämmelserna och investeringsbegränsningarna som beskrivs i den allmänna delen av prospektet och den aktuella KIID. Strategin "merger arbitrage" ska genomföras på ett omfattande sätt genom lång och korta positionsförvärv av noterade eller omsatta värdepapper på en reglerad marknad gällande särskilda operationer inom "Corporate finance". Långa positioner ska hållas via målbolagens värdepapper medan de korta positionerna ska hållas via de förvärvande företagens värdepapper. Korta positioner genom de förvärvande företagens värdepapper ska enbart genomföras genom finansiella derivatinstrument. Ifall det inte finns tillräckligt med pågående operationer på marknaden med ovannämnd placeringsstrategi förbehåller delfonden sig rätten efter eget behag och för en flexibel förvaltning, att investera de övriga av delfondens nettotillgångarna:

- upp till 30 % av nettotillgångarna i form av OPCVM-andelar och/eller andra OPC genom genomförande av investeringsstrategier konsekventa med delfondens investeringspolicy;
- upp till 40 % av nettotillgångarna i form av finansiella instrument [aktieandel] utanför "corporate finance" särskilda operationer som redan utannonserats på marknaden;
- Upp till 100 % av nettotillgångarna i form av obligationer, penningmarknadsinstrument och likvida medel.

Delfonden är på inget sätt bunden av någon begränsning avseende land, geografiskt område, kapitalisering och/eller emittenternas marknadssektorer.

De finansiella instrumenten ska vara utställda i referensländernas valuta. Eventuell valutarisk kommer i allmänhet att säkras.

Delfonden kan – för sina korta positioner inom ramen för sin strategi "merger arbitrage" – använda sig av optioner, futures, swaps (också omsatta på en reglerad marknad eller OTC). Delfonden kan däremot använda sig av finansiella derivatinstrument – inte bara genom ovannämnda (i) investeringar för direktinvesteringar utan också för att täcka riskerna (i samband med marknader, aktier, räntesatser, valutakurser, krediter, osv.).

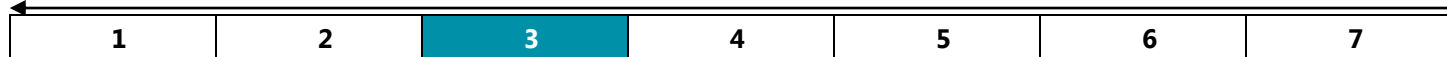
Inlösen av enheter: Fondens innehavare kan när som helst begära inlösen av sina Enheter mot kontanter. Återbetalningarna ska genomföras på daglig basis.

Distributionspolicy: Delfonden ska genomföra utdelning till innehavarna i klass A-AZ FUND USD (DIS) och återinvestera utdelningen för innehavarna i A-AZ FUND USD (ACC). Inkomstfördelningen sker på kvartalsbasis.

B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning



- Dessa klasser finns i **riskkategori 3** på grund av de stiger eller sjunker, eller simulerade tidigare data.
- En riskkategori i samband med dessa klasser har beräknats på grundval av historiska data, den kan inte vara en tillförlitlig indikation på dess 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: risker med strategin "merger arbitrage", aktieinvesteringsrisker, derivatinstrumentrisker, kreditrisker

Risker

- **Risker med strategin "merger arbitrage":** arbitrage är en teknik som består av att utnyttja prisskillnaderna på olika marknader och/eller sektorer och/eller värdepapper och/eller valutor och/eller finansiella instrument, osv. Om priserna på arbitrage rör sig i en felaktig riktning

(prishöjningar vid kort "short" transaktion och/eller prissänkningar vid lång "long" transaktion) kan värdet på delfondens andelar minska.

- **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.

- **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 vgifter som tas från delfonden under ett år

Nuvarande avgifter: Klass A-AZ FUND USD (ACC) - Kod ISIN LU1379823310: 2,63 % av nettotillgångarna

Förvaltnings- och driftavgifter Klass A-AZ FUND USD (DIS) - Kod ISIN LU1379823401: 2,63 % av nettotillgångarna

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

Det planeras att eventuellt ta ut ytterligare en rörlig förvaltningsavgift som motsvarar 0,010 % av det totala värdet av delfonden (efter avdrag för alla olika tillgångar av den eventuella rörliga förvaltningsavgiften) 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 (enligt definitionen i föregående kapitel 12 i prospektet) 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) - Kod ISIN LU1379823310: 0,02% 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

Klass A-AZ FUND USD (DIS) - Kod ISIN LU1379823401: 0% klassen är inte aktiv

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

De aktuella avgifterna grundas på avgifterna för det föregående räkenskapsår som upphörde den 31 december 2018 Detta belopp kan variera från ett år till annat.

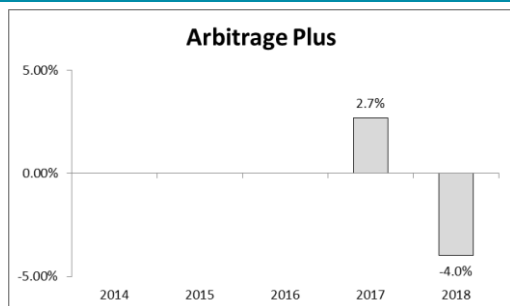
Det ingår inga avgifter bundna till vissa förhållanden, eller transaktionskostnader, i de årliga avgifterna (förutom vid in- och/eller utträdesavgifter som betalats av Delfonden vid köp eller försäljning av

andelar av en annan kollektiv förvaltningsenhet).

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

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

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat
- Historiska resultat har värderats i USD
- Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren
- Delfonden skapades den 22 mars 2016

E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Insättarens namn:** 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, prospektet, senaste årsbokslutet och alla underliggande kvartalsrapporter kan fås kostnadsfritt på franska från 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.