

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können

### ARBITRAGE

**Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Code ISIN LU1232063559)**

**Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Code ISIN LU1232063633)**

**Ein AZ-Fonds 1, Verwaltungsgesellschaft AZ Fund Management S.A., Gesellschaft der Azimut-Gruppe**

### A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

**Ziele:** Der Fonds verfolgt das Ziel einer absoluten positiven Rendite auf der Grundlage einer „merger arbitrage“-Strategie.

**Anlagepolitik:** der Fonds sieht eine Anlage, d.h. bis zu 100% der Nettoaktiva des Fonds, in Finanzinstrumente von Aktionären oder aktienähnliche Wertpapiere, Wandelanleihen, Warrants und derivative Finanzinstrumente vor ausgestellt durch Aussteller, die Gegenstand der außergewöhnlichen Tätigkeiten von „corporate finance“ sind (zum Beispiel Fusionen, Übernahmen und andere Unternehmensumstrukturierungen) mit dem Ziel von dem fristgerechten Abschluss dieser Tätigkeiten zu profitieren.

Diese Strategie sieht die Anlage in außergewöhnliche Tätigkeiten der „corporate finance“ vor, die bereits auf dem Markt angekündigt sind. Der Fonds kann ebenfalls in noch nicht definierte Tätigkeiten anlegen, aber wobei die mögliche Durchführung bereits für den Markt bekannt ist (durch die Presse und/oder durch auf Wirtschaftsinformationen spezialisierte Organe).

Die „merger arbitrage“-Strategie wird hauptsächlich durch den Erwerb der Long- und Short-Positionen auf kotierte Wertpapiere oder auf dem Markt gehandelte Wertpapiere, die außergewöhnlichen Tätigkeiten der „corporate finance“ unterliegen, durchgeführt. Die Long-Positionen werden in den Wertpapieren der Zielunternehmen angenommen, während die Short-Positionen in den Wertpapieren der erwerbenden Gesellschaften angenommen werden.

Falls der Markt nicht genügend Tätigkeiten im Einklang mit der oben beschriebenen Anlagenstrategie hat, kann um die angemessene Diversifikation des Portfolios zu gewährleisten, der Fonds sich das Recht vorbehalten, nach eigenem Ermessen und für die flexible Verwaltung, die verbleibenden Nettoaktiva des Fonds anzulegen:

- bis zu einem Maximum von 20% der Nettoaktiva in Finanzinstrumente von Aktionären, die keinen außergewöhnlichen

Tätigkeiten der „corporate finance“ unterliegen, die bereits auf dem Markt angekündigt sind:

- bis zu einem Maximum von 100% der Nettoaktiva in Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumente und Liquidität.

Aus geografischer Sicht wird die Zusammensetzung des Portfolio vor allem auf europäische und amerikanische Titel Anlagen gelenkt, ohne Beschränkungen auf Kapitalisierung und/oder Handelsware der Aussteller.

Die Finanzinstrumente werden in den Währungen des Bezugslandes ausgestellt. Alle möglichen Wechselkursrisiken werden allgemein abgedeckt.

Der Fonds kann - durch seine Short-Positionen im Rahmen seiner „merger arbitrage“-Strategie - Optionen, Futures, Swaps in Anspruch nehmen (auch auf dem geregelten Markt oder OTO gehandelt). Der Fonds kann darüber hinaus auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen - nicht nur (i) auf die oben angegebenen Anlagen zum Zweck der direkten Anlagen, aber auch zum Zweck der Deckung der Risiken (im Zusammenhang mit dem Markt, den Aktien, dem Zinssatz, dem Wechselkurs, dem Kredit etc.). Der Fonds legt nicht mehr als 10% seiner Nettoaktiva in Anteile von OGAW und/oder anderer OGA an.

**Rückkauf von Quoten:** Die Inhaber von Fondsanteilen können jederzeit den Rückkauf der eigenen Quoten in bar verlangen. Die Rücknahmen erfolgen taggenau.

**Verteilungspolitik:** Der Fonds schüttet Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-INSTITUTIONAL USD (DIS) aus und reinvestiert Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-INSTITUTIONAL USD (ACC). Die Ausschüttung der Erträge erfolgt auf vierteljährlicher Basis.

### B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

← Geringeres Risiko
Höheres Risiko →  
Möglicherweise geringere Renditen
Möglicherweise höhere Renditen

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

- Diese Klassen liegen in der **Risikokategorie 2** infolge ihrer Erhöhungen und Einbußen, oder simulierter Daten in der Vergangenheit.
- die mit diesen Klassen verbundene Risikokategorie wurde auf Basis historischer Daten kalkuliert, sie kann keine verlässliche Indikation für ihr künftiges Risikoprofil sein
- die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich zu einem späteren Zeitpunkt ändern;
- die Kategorie des geringeren Risikos kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleich gesetzt werden;
- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Risiken in Bezug auf „merger arbitrage“-Strategien, Risiken der Anlagen in Aktien, Risiken der derivativen Instrumente, Kreditrisiken

#### Risiken

- **Risiken der „merger arbitrage“-Strategie:** Arbitrage ist ein Verfahren, dass daraus besteht aus den Preisunterschieden auf den verschiedenen Märkten und/oder Bereichen und/oder Wertpapieren und/oder Währungen und/oder Finanzinstrumenten usw. zu profitieren. Wenn die Preise des Arbitrages sich in eine

falsche Richtung bewegen (Preissteigerung im Falle der „short“-Transaktion und/oder Preisreduzierung im Falle von „long“-Transaktion), kann der Wert der Anteile des Fonds verringert werden.

- **Risiken der Anlagen in Aktien:** Der Wertpapierkurs hängt von zahlreichen Faktoren ab, darunter die gesamtwirtschaftliche Lage, die Inflationsrate und der Zinssatz, die Unternehmensgewinne sowie die Dividendenpolitik.
- **Risiken der derivativen Instrumente:** Da der Fonds häufig derivate Instrumente einsetzt, um Short-Positionen auf bestimmte Anlagen zu übernehmen, hat eine mögliche Steigerung des Werts der genannten Anlagen eine negative Auswirkung auf den Wert des Fonds.
- **Kreditrisiken:** In Bezug auf den in Wertpapieren von Ausstellern oder Ausstellern aus Schwellenländern investierten Teil besteht hier ebenfalls das Risiko, das mit der Fähigkeit derselben zusammenhängt, den eigenen Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen und zur Rückzahlung von Kapitalbeträgen nachzukommen.

### C) KOSTEN:

#### Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

**Ausgabeaufschlag:** 2% (\*) auf den angelegten Betrag

<b>Rücknahmeabschlag:</b>	0% (*) auf den Betrag, der Gegenstand der Rücknahme ist
<b>Umwandlungsgebühren:</b>	nicht vorgesehen
(*) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen	
<b>Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden</b>	
<b>Laufende Kosten:</b>	Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) -Code ISIN LU1232063559: 1,09% der Nettoaktiva
<b>Verwaltungs- und Betriebskosten</b>	Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232063633: 1,09% der Nettoaktiva.
<b>Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat</b>	
<b>Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision</b>	<p>die Abschöpfung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision gleich 10% des Unterschieds - wenn positiv - ist vorgesehen - im zeitlichen Bezugsrahmen (Kalenderjahr) - zwischen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dem NIW pro Anteil, erhoben in Bezug auf den letzten Arbeitstag des laufenden Kalenderjahrs und</li> <li>2) dem NIW pro Anteil, erhoben in Bezug auf den letzten Arbeitstag des vorhergehenden Kalenderjahrs, multipliziert mit der Anzahl der am Tag der Bewertung, auf den sich die Berechnung der Provision bezieht, bestehenden Anteile.</li> </ol> <p>Diese zusätzliche Provision wird jährlich von der am ersten Arbeitstag des auf den Bezugszeitraum folgenden Kalenderjahres auf dem Fonds verfügbaren Liquidität abgeschöpft.</p> <p>Die veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision kommt täglich zum Ansatz, wobei der Ausgleichszins des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, gemäß der unten angegebenen Methodik zurückgestellt wird.</p> <p>Zum Zweck der Berechnung des Gesamtwertes des Fonds wird dem Fonds täglich die Rücklage des vorhergehenden Tages gutgeschrieben, und wenn nötig, wird jene des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, abgebucht</p> <p>Klasse A-INSTITUTIONAL USD (ACC) -Code ISIN LU1232063559: 0,13% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr. Dieser Betrag ist stark an die Marktentwicklung gebunden, und daher spiegelt er weder notwendigerweise die derzeitige Marktsituation noch den Trend der Provision selbst wider</p> <p>Klasse A-INSTITUTIONAL USD (DIS) - Code ISIN LU1232063633: 0% die Klasse ist nicht aktiv</p>

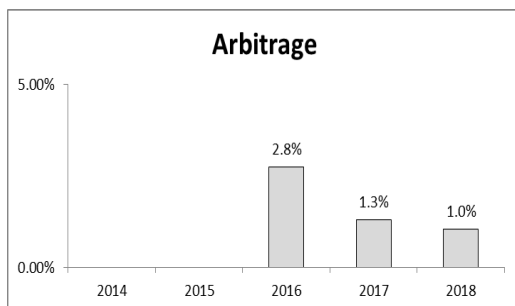
Der Anleger hat die Möglichkeit, den effektiven Betrag der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeabschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder Rücknahmeabschlag, die vom Fonds im

Augenblick des Kaufs oder des Verkaufs von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung bezahlt werden).

Die von den Anlegern getragenen Kosten dienen zur Deckung der Fonds-Verwaltungskosten, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten der Anteile; diese Kosten verringern das potentielle Wachstum der Anlagen. Für weitere Informationen zu den Kosten wird auf das Kapitel 15 und den Anhang V des Fondsprospekts von AZ Fund 1 verwiesen, der unter abrufbar ist [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

## D) WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in USD berechnet
- Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit beinhaltet die Kosten zu Lasten des Fonds, jedoch nicht die Kosten, die direkt zu Lasten des Anlegers gehen
- Der Fonds wurde am Montag, 8. Juni 2015 aufgelegt
- Diese Art von Anteilen wurde im Jahr 2015 geschaffen

## E) PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

- **Depotbank des Fonds:** BPN Paribas Securities Services, Filiale Luxemburg.
- **Ort und Bestimmungen, um weitere Informationen zu erhalten:** Die Anleger erhalten im Fondsprospekt von AZ FUND 1 oder auf der Website [www.azimut.it](http://www.azimut.it) ausreichende Informationen über den AZ Fund 1, den Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen. Der Fondsprospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit der AZ Fund 1 Fonds abgefasst. Die Aktiva und Passiva der Teilfonds werden kraft der gesetzlichen Bestimmungen abgesondert. Weitere Informationen sowie eine Kopie der Verwaltungsordnung, des Fondsprospekts und des letzten nachfolgenden Jahres- und Halbjahresberichtes sind kostenlos in französischer Sprache am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) und bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich.
- **Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft:** Die aktualisierte Vergütungspolitik, inklusive einer Beschreibung der Art, nach der die Vergütung und die Erträge berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Erträge verantwortlichen Personen, sowie mögliche weitere Angaben, finden Sie im Internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management> Eine Druckversion wird bei Bedarf kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt
- **Bestimmungen, um praktische Informationen zu erhalten:** Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise

der Anteile, sind kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) sowie bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich.

- **Steuervorschriften:** Die im Großherzogtum Luxemburg geltenden Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.
- **Haftung:** AZ Fund Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des AZ Fund 1 Prospekts vereinbar ist.
- **Andere Anteilsklassen:** Der Fonds kann verschiedene Anteilsklassen ausstellen. Für weitere Informationen über die Anteilsklassen wird auf den Fondsprospekt von AZ Fund 1 oder die Website [www.azimut.it](http://www.azimut.it) verwiesen.
- **Umwandlungen:** Die Anleger haben das Recht, die Fondsanteile gemäß den in Kapitel 11 des Fondsprospekts von AZ Fund 1 beschriebenen Bestimmungen in andere Anteile von Teilfonds von AZ FUND 1 umzuwandeln.

**AZ FUND 1 ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert. AZ Fund Management S.A. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom Montag, 3. Mai 2019.**