

## VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon for investorer i dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. 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

### HYBRID BONDS

Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (ACC) (Kode ISIN LU1232063047)

Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) (Kode ISIN LU1232063120)

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

## A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK:

**Mål:** Fondet investerer - med mål om verdisetting av aktiva på lang sikt - i finansielle midler (av variabel og fast størrelse, indeksert, subordinert, konvertible og med garantier).

**Investeringspolitikk:** Fondet investerer vanligvis hovedsakelig i bedriftsobligasjoner *frigjort* i alle deler og som tilhører G7-landene. Spesielt investerer fondet i finansielle hybridmidler og/eller perpetuelle midler.

Risikoeksponeringen styres på en dynamisk og fleksibel måte. Fondets obligasjoner har vanligvis forhøyet kreditt-rating (*investeringsgrad*).

Fondet er ikke underlagt noen tilknytning som kan ha konsekvenser når det gjelder land, geografiske områder, sektorer eller varighet.

Fondet kan derimot holde likviditets- og pengemarkedsinstrumenter i tillegg.

Under spesifikke markedsforhold kan referansen til en spesifikk vurdering i dette skjemaet være utdatert ved tidspunktet for kjøp av gjeldende verdipapir. I tillegg, selv om lederen forsøker å respektere

denne spesifikke ratingen, kan den avvike fra den dersom det lønner seg for andelseierne eller under eksepjonelle markedsforhold.

Fondet kan dessuten bruke finansielle derivater til alle formål.

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:** Eierne 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.

**Distribusjonspolitikk:** Delfondet vil dele utbytte til A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) og reinvestere utbyttene for A-INSTITUTIONAL GBP (ACC). Distribusjon av avkastning baseres per trimester.

## B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:

### A lavere risiko

Utbytte potensielt lavere

### A høyere risiko

Utbytte potensielt høyere

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 3** 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 er renterisikoer, kredittisikoer og risikoer fra nyopprettede land

### Risikoer:

- **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 en andel er investert i verdipapirer fra utstedere, finnes det en risiko tilknyttet evnen disse selskapene har til å innfri sine forpliktelser angående betaling av renter og avdrag.
- **Risikoer med fremvoksende land:** innenlands

## C) GEBYRER:

### Engangsgebyr før eller etter investeringen.

**Åpningsgebyr:** 2 % (\*) av det investerte beløpet

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

**Konverteringsgebyr:** ikke beregnet

(\*) 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:** Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (ACC) Kode ISIN LU1232063047: 1,22% av netto aktiva

Utgifter til forvaltning og drift Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) Kode ISIN LU1232063120: 1,23% av netto aktiva

### Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

#### Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

Det er beregnet et tilleggsgebyr for variabel forvaltning hvis:

- variasjonen av verdien av andelen i fondet i tidshorisonreferanse (kalenderår) er større enn (overytelse) verdien til referanseindeksen nedenfor, merket i samme tidshorisonreferanse (kalenderår). Beregningen utføres med referanse på siste arbeidsdag i kalenderåret før tidshorisonreferansen (kalenderår).
- verdien av underfondet beregnet med referanse til siste virkedag i inneværende kalenderår er større enn verdien av underfondet beregnet ut fra den siste virkedagen i det foregående kalenderår.

Når forholdene ovenfor er oppfylt, vil beløpet for tilleggsgebyr være 20 % av den nevnte overytelsen, multiplisert med antall andeler som eksisterer på evalueringsdagen som beregningen av provisjon viser til.

Dette tilleggsgebyret belastes hvert år kontantene som er tilgjengelige første arbeidsdag i kalenderåret etter referanseperioden.

Bruken av tilleggsgebyr for variabel forvaltning utføres daglig med akkumulering av provisjonen for dagen beregningen viser

til, i henhold til metoden beskrevet her.

Hver dag, for å beregne totalverdien av fondet, vil forrige dags provisjon bli kreditert til fondet og belastes, hvis aktuelt, provisjonen for dagen som beregningen gjelder for.

**Referanseindeks:** 100% Iboxx en Euro non financial subordinated total return index

Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (ACC) Kode ISIN LU1232063047: 0,03% er beløpet som faktureres fra lanseringsdato til avslutning av siste beløp.

Klasse A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) Kode ISIN LU1232063120: 0% er beløpet som faktureres fra lanseringsdato til avslutning av siste beløp.

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.

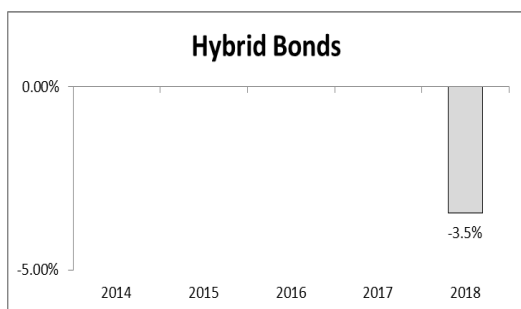
Investoren kan få opplysninger om åpnings- og avslutningsgebyr av sin rådgiver eller distributør.

Løpende gebyrer er basert på forvaltningsutgiftene fra forrige regnskapsår, avsluttet 31. desember 2018. 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 betales av investorer brukes til å dekke fondets driftskostnader, inkludert kostnadene til markedsføring og distribusjon av andelene, noe som reduserer den potensielle veksten av investeringer. For mer informasjon om gebyrer, se kapittel 15 og vedlegg V i prospektet for AZ Fund 1, tilgjengelig på nettstedet [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

## D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Historiske prestasjoner er evaluert i GBP
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Fondet ble opprettet 16. september 2013
- Denne typen deler ble opprettet i 2017.

## 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](http://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 papireksempplar 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](http://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 viktige informasjonen for investorer i dette dokumentet er eksakte og oppdaterte 19. februar 2019.