

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

ARBITRAGE

Klass A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) - (Kod ISIN LU1232063393)

Klass A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Kod ISIN LU1232063476)

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 föreskriver en huvudsaklig placering, det vill säga upp till 100 % av delfondens nettotillgångar i form av ett finansiellt instrument av aktienatur 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 all övrig omstrukturering) i syfte att utnyttja slutförandet 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).

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.

Ifall det inte finns tillräckligt med pågående operationer på marknaden med ovannämnd placeringsstrategi för att försäkra en lämplig diversifiering av portföljen, förbehåller delfonden sig rätten, efter eget gottfinnande och för en flexibel förvaltning, att investera de övriga av delfondens nettotillgångarna:

- upp till 20 % av nettotillgångarna i form av finansiella instrument i form av aktieandel utanför "corporate finance" särskilda operationer som redan utannonserats på marknaden:

- upp till 100 % av nettotillgångarna i form av obligationer, penningmarknadsinstrument och likvida medel.

Utifrån de geografiska aspekterna ska portföljens sammansättning orienteras mot europeiska och amerikanska värdepapper utan någon begränsning avseende kapitalisering och/eller emittenternas marknadssektorer.

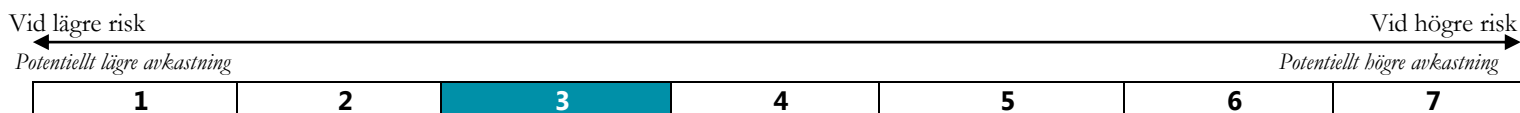
De finansiella instrumenten ska vara utställda i referensländernas valuta. Eventuell valutarisk kommer i allmänhet att säkras.

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.). 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 ska genomföra utdelning till innehavarna i klass A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) och återinvestera utdelningen för innehavarna i A-INSTITUTIONAL EURO (ACC). Inkomstfördelningen sker på kvartalsbasis.

B) RISK- OCH RETURPROFIL:



- Dessa klasser finns i **riskkategori 3** 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 svagaste kategorin anger inte "utan risk";

- 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:** aktiekursen beror på många olika faktorer, däribland den allmänna makroekonomiska situationen, inflations- och räntenivåer, bolagens 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: 2 % (*) av investeringsbeloppet

Utträdesavgifter: 0 % (*) av det inlösta beloppet

Konverteringsavgifter: inte befintlig

(*) de fastställda 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-INSTITUTIONAL EURO (ACC) - Kod ISIN LU1232063393: 1,09 % av nettotillgångarna

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

Det är föreskrivet – utifrån referenstidsaspekt (kalenderår) – att en eventuell rörlig förvaltningsavgift på 10 % ska tas ut från mellanskillnaden – om den är positiv – mellan:

- 1) andelens nettotillgångsvärde som tas ut med referens till sista arbetsdagen under det aktuella kalenderåret och
- 2) Andelens nettotillgångsvärde som tas ut med referens till sista arbetsdagen under kalenderåret multiplicerad med andelsantalet som finns den utvärderingsdagen ger en beräkning av den nämnda avgiften som gäller.

Denna ytterligare kommission tas ut årligen för de disponibla medlen i avdelningen den första arbetsdagen i det år som följer den aktuella perioden.

Tillämpningen av denna variabla ytterligare managementavgift utförs dagligen med ackumulerad avsättning för den dag som beräkningen avser enligt den metod som anges ovan.

Varje dag, med syfte att beräkna det globala värdet av Delfonden, skall Delfonden krediteras avsättningen för föregående dag och skall debiteras, i förekommande fall, tilldelningen för den aktuella dagen som beräkningen gäller Klass A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) - Kod ISIN LU1232063393: 0% är det fakturerade beloppet från startdatumet till stängningen av senaste räkenskapsåret.

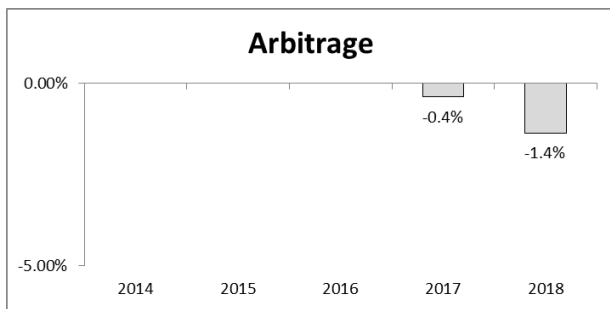
Klass A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) - Kod ISIN LU1232063476: 0% är det fakturerade beloppet från startdatumet till stängningen av senaste räkenskapsåret. Detta belopp är starkt kopplat till marknadens tendenser och därför reflekterar det inte nödvändigtvis varken den aktuella situationen hos dessa marknader 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 2018-12-31. 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 ytterligare information om avgifter hänvisas till avsnitt 15 och Bilaga V i prospektet för AZ Fund 1, som finns tillgängligt på webbplatsen www.azimut.it

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat
- Historiska prestanda har värderats i euro
- Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren
- Delfonden skapades den 8 juni 2015
- Denna andelstypen skapades år 2016

E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Insättarens namn:** BPN Paribas Securities Services, med bolagsäte 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 rsättning till förvaltningsbolaget:** Den uppdaterade policyn för ersättning, inklusive men inte begränsad till en beskrivning av hur compensation 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 bolagsäte
- **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.