

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. Det råder er att läsa den för att medvetet besluta om att investera eller inte.

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Klass A-AZ FUND USD (ACC) (Kod ISIN LU1232068947) - Klass A-AZ FUND USD (DIS) (Kod ISIN LU1232069085)

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

A) SYFTEN OCH INVESTERINGSPOLICY:

Syfte: Delfonden har som mål att uppnå en kombination av en löpande periodisk avkastning och en återvärdering av kapitalet på medellång sikt.

Investeringspolicy: Delfonden investerar – utan någon geografisk begränsning och/eller aktivitetsområde – huvudsakligen (med andra ord minst två tredjedelar av Delfondens nettotillgångar) i finansiella instrument i form av obligationer av bolagsemitterter med en kreditvärdighet som i vanliga fall inte är lägre än Investment Grade. Dessutom kommer Delfonden att kunna investera i skuldförbindelser som emitterats av regeringar, penningmarknadsinstrument, OPCVM-andelar och andra OPC riktade mot obligationer och/eller kontanter samt banksättningar. Dessutom förväntas investeringen i finansiella instrument i form av aktier uppgå till ett maximum på 15 % av Delfondens nettotillgångar.

Ovannämnda finansiella instrument kan uttryckas med vilken valuta som helst.

Den genomsnittliga finansiella löptiden av portföljens finansiella instrument kommer i vanliga fall att vara mellan -10 och +10 år.

Delfonden kommer dessutom att kunna kvarhålla likvida medel. Under beaktande av god portföljförvaltning, kan denna Delfond använda sig av, under lagstiftade begränsningar, finansiella instrument

och tekniker auktoriserade av regelverket, framförallt skyddstekniker mot valutarisker och kursvariationer på börsen.

Delfonden kommer dessutom att kunna använda finansiella derivatinstrument för alla ändamål. 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)

Under specifika marknadsomständigheter får en referens till en specifik rating i det aktuella fallet inte appliceras innan inköpstidpunkten för det aktuella instrumentet. Dessutom, även om chefen kommer att ha som princip att respektera denna specifika rating, så kan han avvika från det om detta ligger i delägarnas intresse eller i exceptionella marknadssituationer

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 klass A-AZ FUND USD (ACC). Inkomstfördelningen sker på kvartalsbasis

B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning

Vid högre risk

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: ränte- och kreditrisker

Risker:

- **Ränterisker:** Delfonden är specifikt utsatt för risker som kopplas till möjliga variationer i räntesatser beroende av olika faktorer däribland inflationen och den ekonomiska tillväxten. Risken som är kopplad till kursvariation i samband med möjliga inkomstvariationer med hänsyn till den finansiella löptiden av portföljen är hög
- **Geopolitiska risker:** Inkomsterna från en investering kan komma att drabbas av riskerna förenade med en finansiell eller geopolitisk situation i de länder i vilka investeringarna är genomförts

C) AVGIFTER:

Engångsavgifter tas före eller efter investeringen

Inträdesavgifter: 4 % (*) av planens nominella värde, för genomförda teckningar genom fleråriga investeringsplaner, 2 % (*) av det investerade beloppet för alla genomförda teckningar utförda med en unik lösning

Förmedlingsprovision: 1 % (*) av det investerade beloppet för alla genomförda teckningar utförda med en unik lösning, även vid konvertering av Delfonden eller om nämnda avgifter inte är inräknade.

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: 1,70 % av nettotillgångarna

Förvaltnings- och driftavgifter

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Förvaltningsavgift för rörlig tilläggsavgift för förvaltningen 0,010% 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. Betalning av den eventuella rörliga tilläggsavgiften för förvaltningen sker på månadsbasis.

Då dessa andelar är nyligen skapade är 0 % det belopp för den rörliga förvaltnings tilläggsavgiften från förra räkenskapsåret. Detta belopp är starkt kopplat till marknadstendenserna därför reflekterar det nödvändigtvis varken den aktuella situationen hos dessa marknader eller tendensen hos själva avgiften.

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

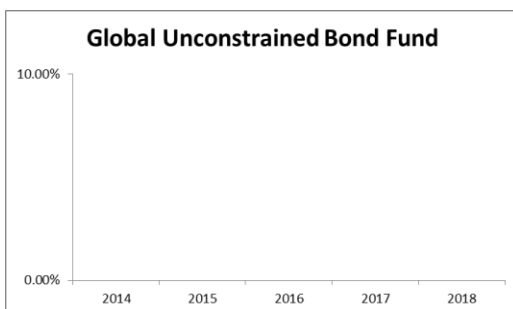
Då dessa andelar har nyligen skapats är de aktuella avgifterna en uppskattning - med undantag för den nedannämnda förvaltningens rörliga tilläggsavgift - som grundas på det förväntade avgiftsbeloppet. Beloppet kan variera från ett räkenskapsår till ett annat. Det ingår inga bundna avgifter till vissa förhållanden, eller transaktionskostnader, i de årliga avgifterna (förutom vid in- och/eller utträdesavgifter som betalats av Delfonden vid köp eller

försäljning av andelar av annat upphovsrättsbolag).

De avgifter som betalas av investerarna tjänar till att täcka rörelsekostnaderna för Delfonden däri innefattande kostnaderna för marknadsföring och distribution av aktier, dessa kostnader minskar den potentiella tillväxten av investeringarna.

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

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Från och med den 11 september 2017 kommer Delfondens investeringspolicy att förändras. Resultat innan detta datum har realiserats under inaktuella omständigheter
- 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 15 april 2010
- Eftersom dessa andelar nyligen har skapats är de inte tillgängliga som historiska resultat för kompletta år som löpt ut

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. 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 praktisk 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:** Storhertigdömet Luxemburgs skattelagstiftning kan få en inverkan på investerarens personliga skatteposition.

• **Ansvarighet:** AZ Fund Management S.A. kan hållas ansvarig uteslutande på grundval av eventuella uttalanden i detta dokument som är vilseledande, felaktiga eller inkonsekventa med relevanta delar av prospektet för AZ Fund 1.

• **Andra enhetstyper:** Fonden får utfärda olika typer av enheter. För ytterligare information om andelstyper hänvisas till prospektet för AZ Fund 1 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 Luxemburgs Finansinspektion.

Den nyckelinformation för investerare som här tillhandahålls är riktig och uppdaterad den 19 februari 2019.