

SJOITTAJALLE ANNETTAVAT AVAINTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää tärkeimmät tiedot tämän alarahaston sijoittajille. Tämä ei ole myyninedistämisasiakirja. Avaintietojen antaminen on lakisääteistä, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voi tehdä sijoituspäätöksensä rahastoon tietoon perustuen.

ARBITRAGE PLUS

Luokka A-AZ FUND (ACC) (Koodi ISIN LU1379822932) – Luokka B-AZ FUND (ACC) (Koodi ISIN LU1379823070)

Luokka A-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU1379823153) – Luokka B-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU1379823237)

AZ Fund 1 -osasto, jota hallinnoiva AZ Fund Management S.A. on osa Azimut-konsernia

A) TAVOITTEET JA SJOITUSPOLITIikka:

Tavoitteet: Alarahastolla pyritään toteuttamaan absoluuttinen positiivinen tuotto “merger arbitrage”-strategialla.

Sijoituspolitiikka: alarahastolla pyritään absoluuttiseen positiiviseen tuoton toteutukseen “merger arbitrage”-strategialla, joka tarkoittaa hallitsevaa sijoittamista; toisin sanoen alarahaston nettovarojen sijoittamista enintään 100 % verran osakkeenomistus pohjaisiin rahoitusvälineisiin tai osakejohdannaisiin, vaihtovelkakirjoihin, warrantteihin ja johdannaisrahoitusvälineisiin, joita ovat laskeneet liikkeelle “corporate finance”-rahoituksen osalta erityistoimiin (kuten fuusiot, jakamiset, yritysostot ja muu yrityksen uudelleenorganisointi) ryhtyneet yritykset tarkoituksenaan hyödyntää hyvissä ajoin näiden toimintojen toteutumista.

Tämä strategia on hallitsevaa sijoittamista “corporate finance” -rahoituksen markkinoille jo ilmoitettuihin erityistoimiin. Alarahasto voi sijoittaa myös toimiin, jotka eivät ole vielä lopullisia, mutta joiden mahdollinen toteutuminen tunnetaan jo markkinoilla (sanomalehtien ja/tai talouteen erikoistuneiden tiedotusvälineiden välityksellä).

Omaisuuksienhoitoyhtiö voi päättää keskittää alarahaston sijoitukset rajoitettuun määrään “corporate finance” -rahoituksen erityistoimia monipuolistamissääntöjen ja sijoitusrajoitusten mukaisesti, kuten rahastoesitteen yleisessä osassa ja tässä KIID:ssä on kuvattu.

“Merger arbitrage”-strategia toteutetaan pääasiallisesti hankkimalla pitkiä (long) ja lyhyitä (short) positioita listatuista tai säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteina olevista arvopapereista, jotka kuuluvat “corporate finance”-rahoituksen erityistoimien piiriin. Pitkät positiot saadaan hankittavien yritysten arvopapereista, lyhyet puolestaan ostavien yritysten arvopapereista.

Lyhyet positiot ostavien yritysten arvopapereista toteutetaan yksinomaan johdannaisrahoitusvälineillä.

Mikäli markkinoilla ei ole tarpeeksi edellä kuvatun sijoitusstrategian kanssa yhdenmukaisia toimia, alarahasto varaa itselleen oikeuden, omaa

harkintaansa käyttäen ja joustavalla hallinnalla, sijoittaa loput alarahaston nettovaroista:

- enintään 30 % alarahaston sijoituspolitiikan kanssa sopusoinnussa olevia sijoitusstrategioita noudattavien yritysrahoitusyhtiöiden osakkeisiin;
- enintään 40 % markkinoilla jo ilmoitettujen “corporate finance”-rahoituksen erityistoimien piiriin kuulumattomiin [osakkeenomistus pohjaisiin] rahoitusvälineisiin;
- enintään 100 % joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin ja likviditeetteihin.

Liikkeellelaskijoiden osalta alarahastoa eivät koske mitkään maahan, maantieteelliseen vyöhykkeeseen, kapitalisointiin ja/tai myyntisektoriin liittyvät rajoitukset. Rahoitusvälineet ilmoitetaan aina kulloisenkin viitemaan valuuttana. Mahdolliset valuuttakurssiriskit yleensä peittyvät.

Alarahasto voi turvautua – lyhyiden positioidensa osalta “merger arbitrage”-strategiansa puitteissa – optioihin, futuureihin ja vaihtoihin (joilla käydään kauppaa sekä säännellyillä että OTC-markkinoilla). Alarahasto voi myös käyttää johdannaisinstrumentteja – ei pelkästään (i) edellä mainittuihin suoriin sijoituksiin, (ii) vaan myös riskeiltä suojautumiseen (liittyen markkinoihin, osakkeisiin, korkoihin, valuuttaan, luottoon jne.).

Osuuksien takaisinosto: Rahaston osuudenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osuuksiensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset suoritetaan päivittäin.

Jakelupolitiikka: Alarahasto jakaa osinkoja luokkien A-AZ FUND (DIS) ja B-AZ FUND (DIS) osakkeenomistajille ja sijoittaa uudelleen osingot luokkien A-AZ FUND (ACC) ja B-AZ FUND (ACC) osakkeenomistajille. Tulojen jako tapahtuu neljännesvuosittain.

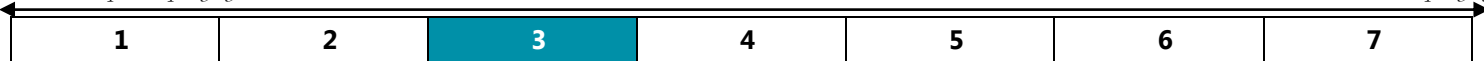
B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienempi riski

Mahdollisesti pienempi hyöty

Suurempi riski

Mahdollisesti suurempi hyöty



- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 3** aikaisemman korotusten tai vähennysten tai simuloitujen tietojen perusteella.

- kyseisiin luokkiin liittyvä riski on laskettu aiempien tietojen perusteella, eikä se välttämättä luotettavasti ilmaise tulevaa riskiprofiilia;

- riskiluokka ei ole taattu ja voi muuttua ajan myötä;

- alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta;

- muut merkittävät alarahastoa koskevat riskit, joita ei tässä indikaattorissa ole asianmukaisesti otettu huomioon: “merger arbitrage”-strategian riskit, osakkeisiin sijoittamisen riskit, johdannaisten riskit, luottoriskit

Riskit

- **“Merger arbitrage”-strategian riskit:** arbitraasitilanteessa hyödynnetään hintaeroja eri markkinoilla ja/tai sektoreilla ja/tai arvopapereissa ja/tai valuutoissa ja/tai rahoitusvälineissä jne. Jos

arbitraasien hinnat liikkuvat väärään suuntaan (hinnannousu lyhyessä transaktiossa ja /tai hinnanalennus pitkässä transaktiossa), alarahaston osakkeiden arvo voi vähentyä.

- **Osakkeisiin sijoittamisen riskit:** osakekurssien taso riippuu monista tekijöistä, kuten makrotalouden yleisestä tilanteesta, inflaation tasosta, korkoprosenteista, yritysten voittojen kehityksestä ja osingonjakopolitiikasta.

- **Johdannaisrahoitusvälineiden riskit:** jos alarahasto turvautuu usein hyödykejohdannaisiin varmistaakseen positiot tietyistä sijoituksista, näiden sijoitusten arvon mahdollisella nousulla voi olla negatiivinen vaikutus alarahaston arvoon.

- **Luottoriskit:** Liikkeellelaskijayritysten arvopapereihin tai kehittyvissä maissa liikkeelle laskettuihin arvopapereihin sijoittamisen osalta riskit liittyvät näiden yritysten kykyyn täyttää korkojen maksuun ja pääoman takaisinmaksuun liittyvät velvoitteensa.

C) MAKSUT:

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot:

Koskee vain luokkia A-AZ FUND

3 % (*) suunnitelman nimellisarvosta monivuotisten investointisuunnitelmien kautta tehtyjen merkintöjen osalta;

2 % (*) yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista

Lunastuspalkkiot:

Koskee vain luokat B-AZ FUND

2,5 % (*) lunastettavasta summasta

Muuntokustannukset:**25,00 euroa.** Lisätietoja on rahaston esitteen liitteessä II

(*) esitetyt prosentiosuudet ovat enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista. Joissakin tapauksissa sijoittaja voi maksaa vähemmän

Alarahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut**Juoksevat kulut:**

Kaikkien yksikköluokkien osalta: 2,62 % nettovaroista

Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut**Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä**

alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa mahdollinen lisäomakustannusten hallinnointipalkkio, joka on 0,010 % alarahaston kokonaisarvosta (vähennettynä mahdollisten lisäomakustannusten hallinnointipalkkion kaikista muista vastattavista) jokaisesta alarahaston realisoimasta tuotto prosentista. Alarahaston suorituskyky määritellään laskennalliseksi yksikkökohtaiseksi substanssiarvoksi (vähennettynä mahdollisten lisäomakustannusten hallinnointipalkkion kaikista muista veloista) lasketun vuosittaisen prosentiosuuden kasvuna viimeisenä arkipäivänä kuukauden viimeisen neljänneksen vastaavan pankkipäivän yksikköosuuden suhteessa nettosubstanssiarvoon (sellaisena kuin se on määritelty rahastoesityksen luvussa 12). Mahdollisen muuttuvan hallinnointipalkkion lisien maksut suoritetaan kuukausittain.

Luokka A-AZ FUND (ACC) – Koodi ISIN LU1379822932: 0,02 % on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa

Luokka B-AZ FUND (ACC) – Koodi ISIN LU1379823070: 0,01 % on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa

Luokka A-AZ FUND (DIS) – Koodi ISIN LU1379823153: 0,02 % on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa

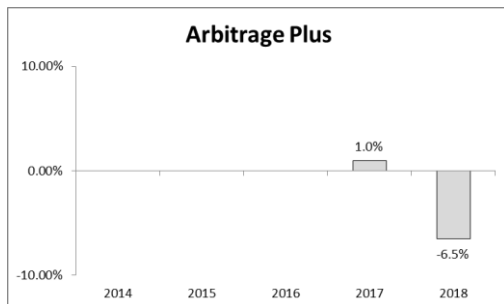
Luokka B-AZ FUND (DIS) – Koodi ISIN LU1379823237: 0,01 % on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään

Sijoittaja voi saada rahaston hallitukselta tai välittäjältään tietoa merkintä- ja lunastuspalkkioista. Nykyiset kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2018 päättyneen varainhoitovuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen. Nykyiset kulut eivät sisällä tiettyihin olosuhteisiin ja transaktiokustannuksiin liittyviä palkkioita (paitsi silloin, kun merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot on maksettu alarahastosta sen ostaessa tai myydessä toisen yhteistä hallinnointia hoitavan

hallintayhtiön osakkeita).

Sijoittajien maksamat palkkiot kattavat alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien osakkeiden markkinointi- ja jakelukustannukset, jotka vähentävät sijoitusten mahdollista kasvua.

Lisätietoa palkkioista löytyy AZ Fund 1 -rahastoesityksen kohdassa 15 ja liitteessä II, joka on nähtävillä verkkosivustolla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:

- **Aiempi suorituskyky ei ole taee tulevasta suorituskyvystä**
- **Aiempi kehitys arvostettiin euroina**
- **Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia**
- **Alarahasto perustettiin 22. maaliskuuta 2016**

E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

- **Säilytisyhteisön nimi:** BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin haarakonttori.
- **Lisätietojen hankkiminen:** sijoittajat voivat hankkia lisätietoa AZ FUND 1 -rahastosta, sen alarahastoista ja saatavissa olevista yksikköluokista AZ Fund 1 -rahastoesityksestä tai internet-sivustolta www.azimut.it. Rahastoesitys sekä määrääkauskertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti. Lisätietoja rahastosta, kuten jäljennös hallinnointisäännöistä, rahastoesityksestä, uusimmasta vuosikertomuksesta ja myöhemmistä puolivuotiskertomuksista, voidaan saada maksutta ranskaksi rahastoyhtiön sääntömääräisestä toimipaikasta (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg), sekä markkinointimaiden edustajilta.
- **Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka:** Päivitetty palkka- ja palkkiopolitiikka, mukaan lukien mutta ei rajoittuen, kuvaus siitä, miten korvaukset ja etuudet lasketaan, sekä korvauksen ja etujen myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ovat saatavilla verkkosivuilla: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>
Paperiversio on saatavilla maksutta pyynnöstä rahastoyhtiön toimipaikasta
- **Menetelmät muiden käytännön tietojen saamiseksi:** muut käytännön tiedot, mukaan lukien osakkeiden viimeisimmät hinnat, voidaan saada maksutta rahastoyhtiön toimipaikasta (AZ Fund

Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) sekä markkinointimaiden edustajilta.

- **Verotus:** Luxemburgin suurherttuakunnan verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotustilanteeseen.
- **Vastuu:** AZ Fund Management S.A. voi olla vastuussa vain sellaisista tässä asiakirjassa esitetyistä lausunnoista, jotka ovat harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa AZ Fund 1 -rahastoesityksen vastaavien osien kanssa.
- **Muun tyyppiset osakkeet:** alarahasto voi laskea liikkeelle erityyppisiä osakkeita. Lisätietoja osaketyypeistä saa AZ Fund 1 -rahastoesityksestä tai internet-sivustolta www.azimut.it.
- **Konversiot:** sijoittajalla on oikeus vaihtaa alarahaston osuuksiin tekemänsä sijoitukset AZ FUND 1 -rahaston toisen alarahaston osuudeksi AZ Fund 1 -rahastoesityksen luvussa 11 kuvattujen muuntamissääntöjen mukaisesti.

AZ FUND 1 on lisensoitu Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A:lla on toimilupa Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 19. helmikuuta 2019.