

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 tietoihin perustuen

ARBITRAGE

Luokka A-AZ FUND USD (ACC) (Koodi ISIN LU1225039178) – Luokka A-AZ FUND USD (DIS) (Koodi ISIN LU1225039251)
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 tuottoon “merger arbitrage”-strategialla, mikä on vallitsevaa sijoittamista, jolla tarkoitetaan sijoittamista 100 % asti koskien alarahaston nettovaroja, osakkeenomistajien rahoitusvälineitä tai osakejohdannaisia, vaihtovelkakirjoja, warrantteja ja rahoitusjohdannaisia, joita ovat laskeneet liikkeelle yhtiöt, jotka ovat ryhtyneet “corporate finance”-rahoituksen osalta erityistoimiin (kuten esimerkiksi fuusiot, jakamiset, yritysosot ja muu yrityksen uudelleenorganisointi) tarkoituksena hyödyntää hyvissä ajoin näiden toimintojen toteutumista.

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

“Merger arbitrage”-strategia toteutetaan pääasiallisesti hankkimalla pitkiä ja lyhyitä 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.

Jos markkinoilla ei ole tarpeeksi edellä kuvatun sijoitusstrategian kanssa yhdenmukaisia toimia, jotka voisivat varmistaa sijoitusten asianmukaisen hajauttamisen, alarahasto varaa itselleen oikeuden, omaa harkintaansa käyttäen ja joustavalla hallinnalla, sijoittaa loput alarahaston nettovaroista:

- enintään 20 % markkinoilla jo ilmoitettujen “corporate finance” -rahoituksen erityistoimien piiriin kuulumattomiin osakkeenomistus pohjaisiin rahoitusvälineisiin;
- enintään 100 % joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin ja likviditeetteihin.

Maantieteellisestä näkökulmasta tarkasteltuna rahastosalkun koostumus suunnataan erityisesti eurooppalaisille ja amerikkalaisille ostajille, eivätkä niitä koske mitkään kapitalisointiin tai liikkeellelaskijoiden markkinasektoreihin liittyvät rajoitukset.

Rahoitusvälineet ilmoitetaan aina kulloisenkin viitemaan valuuttana. Mahdolliset valuuttakurssiriskit yleensä peittyvät.

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

Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin.

Osakkeiden takaisin osto: Rahaston osuudenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osuusiensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset suoritetaan päivittäin.

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

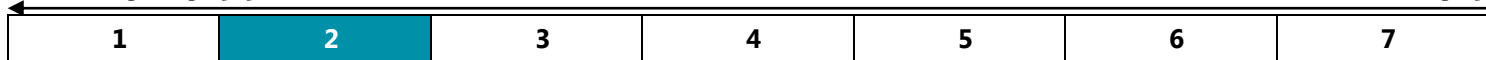
B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienempi riski

Mahdollisesti pienempi hyöty

Suurempi riski

Mahdollisesti suurempi hyöty



- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 2** 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 varmistaa usein 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:	3 % (*) suunnitelman nimellisarvosta monivuotisten investointisuunnitelmien kautta tehtyjen merkintöjen osalta; 2 % (*) yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista
Lunastuspalkkiot:	0 % (*) lunastettavasta summasta
Muutokustannukset:	25,00 euroa. Lisätietoja on rahaston esitteen liitteessä II

(*) esitetyt prosenttiosuudet 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: Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut Luokka A-AZ FUND USD (ACC) – Koodi ISIN LU1225039178: 1,96% nettovaroista
Luokka A-AZ FUND USD (DIS) – Koodi ISIN LU1225039251: 1,97% nettovaroista

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa muuttuva hallinnointipalkkion lisä joka on 0,010 % alarahaston kokonaisarvosta (vähennettynä mahdollisten muuten muuttuvien hallinnointipalkkioiden muilla veloituksilla) jokaisesta alarahaston toteuttamasta tuotto prosentista. Alarahaston suorituskyky määritellään laskennalliseksi yksikkökohtaiseksi substanssiarvoksi (vähennettynä mahdollisten lisäomakustannusten hallinnointipalkkion kaikista muista veloista) lasketun vuosittaisen prosenttiosuuden kasvuna viimeisenä arkipäivänä kuukauden viimeisen neljänneksen vastaavan pankkipäivän yksikköosuuden suhteessa nettosubstanssiarvoon (sellaisena kuin se on määritelty rahastoesitteen luvussa 12). Mahdollisen muuttuvan hallinnointipalkkion lisien maksut suoritetaan kuukausittain.

Luokka A-AZ FUND USD (ACC) – Koodi ISIN LU1225039178: 0,22% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa.

Luokka A-AZ FUND USD (DIS) – Koodi ISIN LU1225039251: 0,21% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä provision suuntausta itsessään.

Sijoittaja voi saada rahaston hallitukselta tai välittäjältään tietoa merkintä- ja lunastuspalkkioista.

Nykyiset kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2018 päättyneen tilikauden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen.

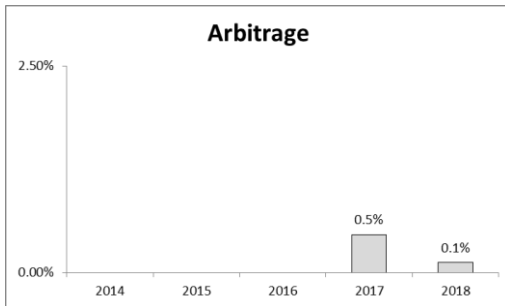
Nykyiset kulut eivät sisällä tiettyihin olosuhteisiin ja transaktiokustannuksiin liittyviä palkkioita (paitsi silloin, kun merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot on maksettu alarahastosta sen ostaessa tai

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 -rahastoesitteen kohdassa 15 ja liitteessä II, joka on nähtävillä verkkosivustolla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- Aiempi suorituskyky ei ole tae tulevasta suorituskyvystä
- Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia
- Aiempi suorituskyky arvioitiin Yhdysvaltain dollareina
- Alarahasto perustettiin 8. kesäkuuta 2015
- Tämän tyyppiset osuudet perustettiin vuonna 2016

E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

- **Säilytysyhteisön 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 -rahastoesitteestä tai internet-sivustolta www.azimut.it. Rahastoesite sekä määräaikaiskertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti. Lisätietoja rahastosta, kuten jäljennös hallinnointisäännöistä, rahastoesitteestä, 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 verkkosivulla: <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 -rahastoesitteen vastaavien osien kanssa.
- **Muun tyyppiset osakkeet:** alarahasto voi laskea liikkeelle erityyppisiä osakkeita. Lisätietoja osaketyypeistä saa AZ Fund 1 -rahastoesitteestä 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 -rahastoesitteen 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 3. toukokuuta 2019.