

SIOITTAJALLE ANNETTAVAT AVAINTIEDOT

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

CORE BRANDS

Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) (Koodi ISIN LU1232062155) – Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) (Koodi ISIN LU1232062239)
AZ Fund 1 -alarahastoa hallinnoiva AZ Fund Management S.A. on osa Azimut-konsernia

A) TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka:

Tavoitteet: Alarahasto pyrkii arvottamaan varansa lyhyellä aikavälillä **Sijoituspolitiikka:** Alarahastolla pyritään saamaan absoluuttinen positiivinen tuotto pitkä/lyhyt pääoma -strategialla. Sijoituspolitiikalla pyritään muuttamaan rahaksi salkun sisältö, joka pääasiallisesti on osakkeisiin noteerattuja ja/tai korreloitua osakkeenomistajien rahoitusvälineitä (esim. joukkovelkakirjoja, warrantteja ja johdannaisrahoitusvälineitä). Maantieteellisesti tarkasteltuna salkun sisältö on pääasiallisesti suunnattu eurooppalaisille ostajille, mutta omaisuudenhoitoyhtiö pitää itsellään mahdollisuuden sijoittaa osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Sektoreiden osalta salkun sisältö on pääasiallisesti arvopapereita, jotka liittyvät kulutukseen (pitkäaikaisia tai ei), mediaan, yrityspalveluihin ja voitonjakoon. Alarahasto sijoittaa pääasiassa peruskulutussektoriin (vähemmän syklinen) ja harkinnanvaraisen kulutuksen sektoriin (enemmän syklinen). Lyhyet positiot realisoidaan yksinomaan johdannaisrahoitusvälineillä. Rahoitusvälineet ilmoitetaan aina kulloisenkin viitemaan valuuttana. Alarahaston nettoriski asettuu pääasiassa välille -20 % ja 70 %.

Alarahasto voi käyttää johdannaisrahoitusvälineitä kaikkiin tarkoituksiin

Pitkien ja lyhyiden positioiden arvon aritmeettinen summa, koskien niitä rahoitusvälineitä ja johdannaisrahoitusvälineitä, joihin alarahaston varat on sijoitettu, ei kuitenkaan voi olla yli 200 % saman alarahaston nettovaroista. Alarahasto voi lisäksi sijoittaa vakuudettomiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinoihin sekä pitää käteisvaroja. Alarahasto ei ole alisteinen mihinkään suhteeseen, joka voidaan ilmaista liikkeellelaskijan luokituksen perusteella.

Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin.

- **Osuuksien takaisinosto:** Alarahaston osakkeenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osakkeidensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset suoritetaan päivittäin.

- **Jakelupolitiikka:** Alarahasto jakaa osinkoja luokkien A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) osakkeenomistajille ja sijoittaa uudelleen osingot luokkien A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) osakkeenomistajille. Tulojen jako tapahtuu neljännesvuosittain

B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienemmällä riskillä

Mahdollisesti pienempi hyöty

Suuremmalla riskillä

Mahdollisesti suurempi hyöty

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

- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 4** 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 alarahastoon liittyvät merkittävät riskit, joita ei ole otettu asianmukaisesti huomioon tässä indikaattorissa: osakkeenomistajariskit ja pitkä-lyhyt-strategian riskien kontrolli.

Riskit:

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

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

- **Kehittyvien maiden riskit:** sisältö

- **Korkoriskit:** Arvopapereihin sijoitettu osa varoja on pitkälti alttiina mahdollisille muutoksille markkinakoroissa, jotka ovat riippuvaisia monista eri tekijöistä, kuten inflaatioon, talouden kasvuun ja liikkeellelaskijayritysten stabiiliuteen liittyvistä odotuksista

- **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) MAKSUM:

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot: 2 % (*) sijoitetusta summasta

Lunastuspalkkiot: 0 % (*) lunastettavasta summasta

Muuntokustannukset: ei ilmoitettu

(*) 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: Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) – Koodi ISIN LU1232062155: 0,97% nettovaroista
Hallinnoinnista ja toiminnasta Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) – Koodi ISIN LU1232062239: 0,97% nettovaroista.
aiheutuvat kulut

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

Mahdollinen lisäomakustannusten hallinnointipalkkion maksu määrätään, jos:

- Alarahaston osakkeen arvon vaihtelu viiteajanjaksolla (kalenterivuosi) on suurempi (over performance) kuin jäljempänä ilmoitetun liiteindeksin arvon vaihtelu samalla viiteajanjaksolla (kalenterivuosi). Laskenta tehdään viitekehystä edeltävän kalenterivuoden viimeisen työpäivän (kalenterivuoden) perusteella.

- Viittauksella kuluvan kalenterivuoden viimeiseen arkipäivään laskettu alarahaston osakkeen arvo on suurempi kuin viittauksella edellisen kalenterivuoden viimeiseen arkipäivään laskettu alarahaston osakkeen arvo.

Kun edellä mainitut ehdot täyttyvät, lisämaksun määrä on 20 prosenttia edellä mainitusta ylituotoksesta kerrottuna niiden arvostuspäivänä voimassa olevien osakkeiden lukumäärällä, johon palkkiolaskelmalla viitataan. Tämä lisämaksu vähennetään vuosittain alarahaston käytettävissä olevasta rahasta viitekauden jälkeisen kalenterivuoden ensimmäisenä arkipäivänä.

Lisävarojen hallinnointipalkkion soveltaminen tehdään päivittäin kerryttämällä siihen päivämäärään saakka, johon laskelmassa viitataan edellä mainitun menetelmän mukaisesti.

Joka päivä alarahaston yhteenlasketun arvon laskemiseksi edellisen päivän varaus kirjataan alarahastoon ja määrä, johon laskelma viittaa, veloitetaan.

Viiteindeksi: 100% Euribor 3 months + 100Bps

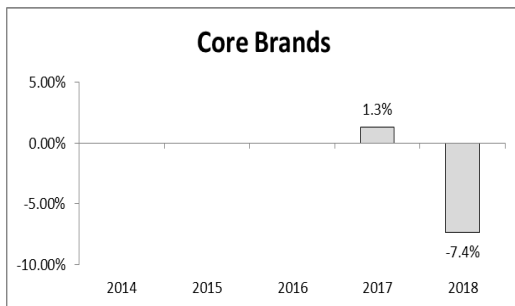
Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (ACC) – Koodi ISIN LU1232062155: 0% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu määrä. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään

Luokka A-INSTITUTIONAL EURO (DIS) – Koodi ISIN LU1232062239: 0% luokka ei ole aktiivinen

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 ovat maksettuja alarahastosta sen ostaessa tai myydessä toisen yhteistä hallinnointia

hoitavan hallintayhtiön osakkeita). Sijoittajien maksamat palkkiot kattavat alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien yksikön markkinointi- ja jakelukustannukset, jotka vähentävät sijoitusten mahdollista kasvua. Lisätietoa palkkioista löytyy AZ Fund 1 -rahastoesitteen kohdassa 15 ja liitteessä V, joka on nähtävillä verkkosivulla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- Aiempi suorituskky ei ole tae tulevasta suorituskyyvystä
- Aiempi kehitys arvostettiin euroina
- Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia
- Alarahasto perustettiin 26. kesäkuuta 2012
- Tämän tyyppiset osuudet perustettiin vuonna 2016

E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

- **Säilytysyhteisön nimi:** BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin haarakonnttori.
- **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 määrääkaikaiskertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti.
Lisätietoa 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 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 Luxembourg) 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 19. helmikuuta 2019.