

SIOITTAJALLE 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

CORE BRANDS

Luokka A-AZ FUND (ACC) (Koodi ISIN LU0795843555) – Luokka B-AZ FUND (ACC) (Koodi ISINLU0795843639)

Luokka A-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU1059393451) – Luokka B-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU1059393535)

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 korreloituja osakkeenomistajien rahoitusvälineitä (esim. joukkovelkakirjoja, warrantteja ja johdannaisrahoitusvälineitä). Maantieteellisesti tarkasteltuna salkun sisältö on pääasiallisesti suunnattu eurooppalaisille ostajille, mutta omaisuudenhoitoyhtiö pidättää 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 tehdään 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:

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) MAKSUT:

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot: 3 % (*) suunnitelman nimellisarvosta monivuotisten investointisuunnitelmien kautta
Vain luokat A-AZ FUND tehtyjen merkintöjen osalta;

2 % (*) yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista

Lunastuspalkkiot: 2,5 % (*) lunastettavasta summasta

Vain luokat luokkia B-AZ FUND

Muuntokustannukset: 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: Kaikkien yksikköluokkien osalta: 1,99% nettovaroista.

Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut

Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa lisäomakustannusten hallinnointipalkkio, joka on 0,006 % alarahaston kokonaisarvosta (vähennettynä mahdollisten muuten muuttuvien hallinnointipalkkioiden muilla veloituksilla) jokaisesta alarahaston toteuttamasta tuoton 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. Mahdollisen muuttuvan hallinnointipalkkion lisien maksut suoritetaan kuukausittain.

Luokka A-AZ FUND (ACC) – Koodi ISIN LU0795843555: 0,32% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu määrä.

Luokka B-AZ FUND (ACC) – Koodi ISIN LU0795843639: 0,32% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu määrä.

Luokka A-AZ FUND (DIS) – Koodi ISIN LU1059393451: 0,28% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu määrä.

Luokka B-AZ FUND (DIS) – Koodi ISIN LU1059393535: 0,31% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu määrä.

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.

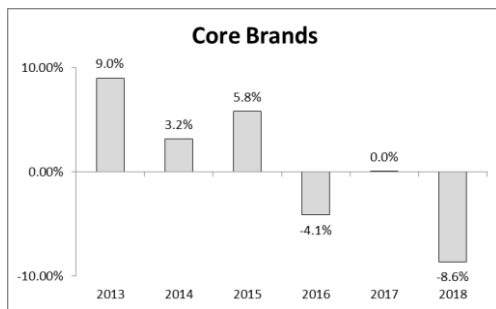
Nykyiset kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2018 päättyneen, varainhoitovuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen.

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 käytetään kattamaan alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien osuuksien markkinointi- ja jakelukustannukset, nämä kustannukset saattavat pienentää sijoitusten potentiaalista kasvua.

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

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- **Aiempi suorituskyky ei ole tae tulevasta suorituskyvystä**
- **Aiempi kehitys arvostettiin euroina**
- **Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia**
- **Alarahasto perustettiin 26. kesäkuuta 2012**

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 määräaikauskertomukset 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 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 osuuksiksi AZ Fund 1 -rahastoesitteen luvussa 11 kuvattujen muuntamisääntöjen 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.