

## SIIJOITAJALLE 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 tietoon perustuen.

### GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Koodi ISIN LU1232061264)

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Koodi ISIN LU1232061348)

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

#### A) TAVOITTEET JA SIIJOITUSPOLITIikka:

**Tavoitteet:** Alarahasto pyrkii realisoimaan nykyisten tulojen yhdistelmän ja uudelleenarvioimaan pääoman keskipitkällä aikavälillä.

**Sijoituspolitiikka:** alarahasto sijoittaa – vailla maantieteellisiä ja/tai toimintasektoreihin liittyviä rajoituksia – pääasiassa (vähintään kaksi kolmannesta alarahaston varoista) liikkeellelaskijayritysten joukkovelkakirjan luonteisiin rahoitusvälineisiin luottoarvolla, joka normaalisti ei ole alle investointitason. Alarahasto voi sijoittaa myös hallitusten liikkeelle laskemiin obligaatioihin, rahamarkkinoiden instrumentteihin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka ovat suuntautuneet velka- ja/tai rahamarkkinainstrumentteihin, sekä pankkitalletuksiin. Lisäksi suunnitellaan sijoittamista osakkeenomistajien rahoitusvälineisiin enimmillään 15 %:lla alarahaston nettovaroista. Edellä mainitut rahoitusinstrumentit voivat olla minkä tahansa valuutan määräiset. Sijoitussalkun rahoitusvälineiden taloudellinen kesto on tavallisesti keskimäärin välillä -10 vuotta ja + 10 vuotta. Alarahasto voi myös ylläpitää maksuvalmiutta.

Salkun asianmukaisen hallinnoinnin varmistamiseksi tämä alarahasto voi lain sallimissa rajoissa käyttää asetuksissa sallittuja rahoitusvälineitä

ja tekniikoita, erityisesti valuuttakurssien muutoksilta suojaavia tekniikoita.

Alarahasto voi käyttää johdannaisrahoitusvälineitä kaikkiin tarkoituksiin. Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin

Erityisissä markkinatilanteissa tämän asiakirjan viittaus erityiseen luokitukseen voi koskea ainoastaan kyseisen vakuuden ostamista. Lisäksi, vaikka yleinen kumppanuuskäytäntö on noudattaa tätä erityistä luokitusta, siitä voidaan poiketa poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa tai sen ollessa osakkeenomistajien etujen mukaista

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

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

#### B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienemmällä riskillä

Suuremmalla riskillä

Mahdollisesti pienempi hyöty

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: korko- ja luottoriskit

#### Riskit:

- **Korkoriskit:** Alarahasto altistuu erityisesti riskeille, jotka liittyvät mahdollisiin korkomuutoksiin, joihin vaikuttavat monet eri tekijät, kuten inflaatioon ja talouden kasvuun kohdistuvat odotukset. Kurssimuutoksiin liittyvä riski on suuri, johon liittyvät mahdolliset tuloja koskevat muutokset, ottaen huomioon sijoitusten pitkä taloudellinen kesto

- **Geopoliittiset riskit:** Sijoitustuottoihin voivat vaikuttaa riskit, jotka liittyvät niiden maiden taloudelliseen ja geopoliittiseen tilanteeseen, joissa investoinnit tehdään

#### C) MAKSUT:

##### Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot:	2 % (*) sijoitetusta summasta
Lunastuspalkkiot:	0 % (*) lunastettavasta summasta
Muuntokustannukset:	ei ilmoitettu

(\*) 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:	Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) – Koodi ISIN LU1232061264: 1,04 % nettovaroista
Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut	Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) – Koodi ISIN LU1232061348: 1,04 % nettovaroista.

##### Rahastosta tiettyissä 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 + 200bps

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) – Koodi ISIN LU1232061264: 0,95% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään

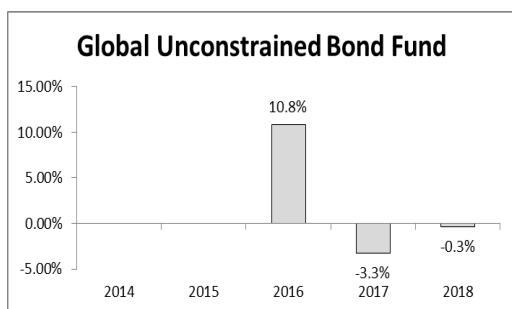
Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) – Koodi ISIN LU1232061348: 0 % luokka ei ole aktiivinen

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 on maksettu alarahastosta sen

ostaessa tai myydessä toisen investoinnin osakkeita). Sijoittajien maksamat palkkiot kattavat alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien yksikön markkinointi- ja jakelukustannukset, jotka vähentävät sijoitusten mahdollista kasvua. Lisätietoa palkkioista löytyy AZ Fund 1 -rahasto-ohjeen kohdassa 15 ja liitteessä V, joka on nähtävillä verkkosivulla [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

## D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- Alarahaston sijoituspolitiikka on muuttunut päivämäärästä 11. syyskuuta 2017 lähtien. Tuottohistoria ennen kyseistä päivämäärää toteutui olosuhteissa, jotka eivät enää päde
- Aiempi suorituskyky ei ole tae tulevasta suorituskyvystä
- Aiempi suorituskyky arvioitiin Yhdysvaltain dollareina
- Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia
- Alarahasto perustettiin 15. huhtikuuta 2010
- Tämänäyttypiset osuudet perustettiin vuonna 2015

## E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

• **Säilytysyhteisön nimi:** BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin haara

• **Lisätietojen hankkiminen:** sijoittajat voivat hankkia lisätietoa AZ FUND 1 -rahastosta, sen alarahastoista ja saatavissa olevista yksikköluokista AZ Fund 1 -rahasto-ohjeesta tai internet-sivustolta [www.azimut.it](http://www.azimut.it). Rahasto-ohje sekä määräaikaikertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti.

Lisätietoa rahastosta, kuten jäljennöshallinnointisäännöistä, rahasto-ohjeesta, uusimmasta vuosikertomuksesta ja myöhemmistä puolivuotiskertomuksista, voidaan saada maksutta ranskaksi rahastoyhtiön sääntömääräisestä toimipaikasta (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg), 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 -rahasto-ohjeen vastaavien osien kanssa.

• **Muun tyyppiset osuudet:** Alarahasto voi laskea liikkeelle erilaisia osuuksia. Lisätietoja osaketyypeistä saa AZ Fund 1 -rahasto-ohjeesta tai internet-sivustolta [www.azimut.it](http://www.azimut.it).

• **Konversiot:** sijoittajalla on oikeus vaihtaa alarahaston osakkeisiin tekemänsä sijoitukset AZ FUND 1 -rahaston toisen alarahaston osakkeiksi AZ Fund 1 -rahasto-ohjeen 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.**