

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

HYBRID BONDS

Luokka A-AZ FUND (ACC) (Koodi ISIN LU0947787866) – Luokka B-AZ FUND (ACC) (Koodi ISIN LU0947787940)
Luokka A-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU0947788245) – Luokka B-AZ FUND (DIS) (Koodi ISIN LU0947788328)
AZ Fund 1 -osasto, jota hallinnoiva AZ Fund Management S.A. on osa Azimut-konsernia

A) TAVOITTEET JA SJOITUSPOLITIikka:

Tavoitteet: Alarahasto sijoittaa – tavoitteenaan varojensa arvonmääritys keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä – bond-rahoitusvälineisiin (kiinteäkorkoisiin ja vaihtuvakorkoisiin, indeksoituihin, alisteisiin, vaihdettaviin ja warranteet käsittäviin).

Sijoituspolitiikka: tavallisesti alarahasto sijoittaa pääasiassa yritysten liikkeelle laskemiin *kaikissa G7-maiden valuutoissa laadittuihin* velkakirjoihin. Alarahasto sijoittaa erityisesti rahoitusvälineisiin, jotka ovat hybridejä ja/tai joilla ei ole määrättyä erääntymispäivää.

Valuutariskiä hallinnoidaan dynaamisella ja joustavalla tavalla. Alarahaston hallussa olevilla obligaatioilla on tavallisesti korkea luottoluokitus (*investment grade*).

Alarahasto ei ole riippuvainen mistään yhteydestä, joka liittyy maahan, maantieteelliseen alueeseen, sektoriin tai keston.

Alarahasto voi myös pitää hallussaan rahaa ja rahamarkkinavälineitä.

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

Alarahasto voi käyttää johdannaisrahoitusvälineitä kaikkiin tarkoituksiin.

Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin.

Osuuksien takaisinosto: Rahaston osuudenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osuksiensa 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

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

- 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 riskiprofilia
- 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 sekä kehittyviin maihin liittyvät riskit

Riskit:

- **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 sijoittamisen osalta riskit liittyvät näiden yritysten kykyyn täyttää korkojen maksuun ja pääoman takaisinmaksuun liittyvät velvoitteensa
- **Kehittyvien maiden riskit:** residuaali

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 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: Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut | Kaikkien yksikköluokkien osalta: 1,76 % nettovaroista |
|--|---|

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut

Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

Alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa lisäomakustannusten hallinnointipalkkio, joka on 0,007 % 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 prosentiosuuden kasvuna viimeisenä arkipäivänä kuukauden viimeisen neljänneksen vastaavan pankkipäivän yksikköosuuden suhteessa nettosubstanssiarvoon. Mahdollisen muuttuvan hallinnointipalkkion lisien maksut suoritetaan kuukausittain.

Kaikkien yksikköluokkien osalta 0,02% 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 tilikauden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen.

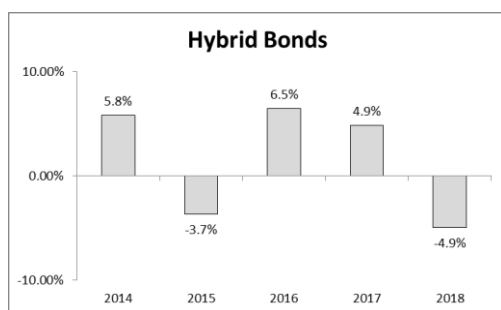
Nykyiset kulut eivät sisällä tiettyihin olosuhteisiin ja transaktiokustannuksiin liittyviä palkkioita (paitsi silloin, kun merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot on maksettu alarahastosta sen ostaessa tai

myydessä toisen yhteistä hallinnointia hoitavan hallintayhtiön osakkeita).

Sijoittajien maksamat palkkiot kattavat alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien yksikön 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**
- **Aiempi kehitys arvostettiin euroina**
- **Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia**
- **Alarahasto perustettiin 16. syyskuuta 2013.**

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. 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 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.