

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-INSTITUTIONAL GBP (ACC) (Koodi ISIN LU1232063047)

Luokka A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) (Koodi ISIN LU1232063120)

AZ Fund 1 -alarahastoa 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.

Valuutariskiiä 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-INSTITUTIONAL GBP (DIS) osakkeenomistajille ja sijoittaa uudelleen osingot luokkien A-INSTITUTIONAL GBP (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 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 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:	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 GBP (ACC) ISIN LU1232063047: 1,22% nettovaroista
Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut	Luokka A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) ISIN LU1232063120: 1,23% nettovaroista

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% Iboxx en Euro non financial subordinated total return index

Luokka A-INSTITUTIONAL GBP (ACC) ISIN LU1232063047: 0,03% on viimeisimmän varainhoitovuoden päättyessä julkaisupäivänä laskutettu määrä.

Luokka A-INSTITUTIONAL GBP (DIS) ISIN LU1232063120: 0% on viimeisimmän varainhoitovuoden päättyessä julkaisupäivänä laskutettu määrä.

Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä palkkion suuntausta itsessään.

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

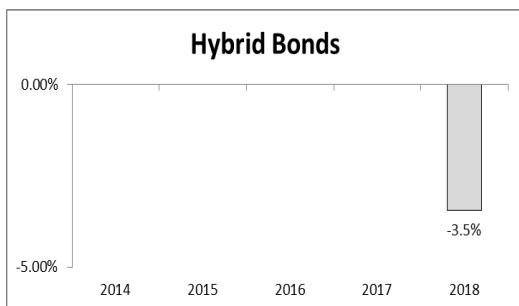
Nykyiset kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2018 päättyneen tilikauden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen.

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 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 -rahastoesitteen kohdassa 15 ja liitteessä V, joka on nähtävillä verkkosivulla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- Aiempi suorituskyky ei ole tae tulevasta suorituskyvystä
- Aiempi kehitys arvioitiin Englannin puntina
- Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia
- Alarahasto perustettiin 16. syyskuuta 2013
- Tämän tyyppiset osuudet perustettiin vuonna 2017.

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 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 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 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.