

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 tietoon perustuen.

ABS

Luokka A-EURO RETAIL (ISIN-koodi LU1407730347) - Luokka B-EURO RETAIL (ISIN-koodi LU1407730420)

AZ Multi Assetin osasto, jota hallinnoi AZ Fund Management S.A., joka on osa Azimut-konsernia

A) TAVOITTEET JA SJOITUSPOLITIikka:

Tavoitteet: rahasto pyrkii arvottamaan varansa lyhyellä aikavälillä.

Sijoituspolitiikka: Alarahasto sijoittaa (tavoitteena lyhytaikainen varojen arvostus) ensisijaisesti monipuoliseen salkkuun seuraavasti:

1) pääasiassa Euroopassa liikkeelle lasketut, omaisuusvakuudelliset arvopaperit (engl. asset-backed securities eli ABS), joita ovat laskeneet liikkeelle pääasiassa ABS:ien liikkeelle laskemiseksi perustetut toimijat, jotka on rekisteröity tai joilla käydään kauppaa Luxemburgin pörssissä ja/tai Irlannin markkinoilla tai muilla, tunnustetuilla markkinoilla. Alarahasto sijoittaa pääasiassa ABS:n ylempiin eriin. Vaihtoehtoa sijoittaa etuoikeudettomille erille ei saa sulkea pois, ja se voi olla enintään 20 % alarahaston nettovarallisuudesta. Alarahasto sijoittaa vähintään 50 % nettovarallisuudestaan asuntorahoitukseen perustuvaan ABS:ään, ja loppuosa salkusta voidaan sijoittaa arvopapereihin, joita tukevat joitain tai kaikkia seuraavista omaisuuseristä: asuntolainat, kaupalliset kiinnitykset, lainat (yrityslainat, pääasiassa vaihtuvakorkoiset), kulutusluotot, opintolainat, luottokorttitavoitteet, pienille ja keskisuurille yrityksille myönnettyt lainat, järjestämättömät lainat, kaupalliset vuokrasopimukset ja tukkukaupan liikeomaisuudet.

2) Luottoriskinvaihtosopimuksia ("CDS") ABS:ssä, kun ymmärretään, että alarahasto ei sijoittaisi enempää kuin 10 prosenttia nettovarallisuudestaan CDS:iin ABS:ssä joko sijoitustarkoituksessa tai

suojaustarkoituksessa. Tämä investointi tehdään opportunistisesti ja hyvin harvoin;

3) luottoriskin sidotut strukturoidut velkakirjat (« credit linked notes »), joihin liittyy ABS-riski tai ABS-portfolio, jotka liittyvät alarahaston sijoitustavoitteisiin, käytäntöihin ja rajoituksiin ja jotka ovat sovellettavien lakien ja määräysten mukaisia.

Alarahasto ei ole alisteinen mihinkään suhteeseen, joka voidaan ilmaista liikkeellelaskijan luokituksen perusteella. Alarahastosta ei tehdä sijoituksia enempää kuin 15 % alarahaston nettovarallisuudesta arvopaperipörssisiin, joiden luokitus on BBB:tä alaisempi tai vastaava tunnetun luokituslaitoksen mukaan. Alarahasto ei saa sijoittaa vaaranalaisiin tai maksukyvyttömiin arvopapereihin. Alarahasto ei saa sijoittaa yli 5 % nettovarallisuudestaan kehittyvissä maissa sijaitsevien yritysten ABS:iin.

Alarahasto voi myös pitää rahaa ja rahamarkkinavälineitä apuna. Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin.

Osuuksien takaisinosto: Rahaston osuudenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osuusiensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset tehdään viikoittain keskiviikkoisin. Lisätietoja AZ Multi Assetin esitteessä.

Jakelupolitiikka: Rahasto harjoittaa tulojen hyödyntämispolitiikkaa.

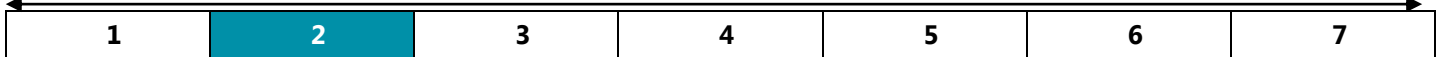
B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienempi riski

Mahdollisesti pienempi hyöty

Suurempi riski

Mahdollisesti suurempi hyöty



- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 2** sen aiempien korotuksien 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: luottoriskit

Riskit:

- **Arvopapereihin liittyvien varojen riskit:** ABS-investoinnit sisältävät maksukyvyttömyysriskin kohde-etuuden takuun puutteen vuoksi.

- **Luottoriski:** on myös riski, joka liittyy yritysten kykyyn täyttää velvoitteensa maksaa korkoja ja maksaa takaisin pääomaa.

- **Ennenaikaisen takaisinmaksun riski:** on riski mahdollisista velan takaisinmaksuaikojen koskevista odotuksista, joita voi syntyä

vertailukorkojen laskun seurauksena. Näiden ennenaikaisen takaisinmaksujen seurauksena alarahaston on sijoitettava pääoma uudelleen pienini tuottoihin.

- **Likviditeettiriski:** alarahasto ei ehkä pysty tai halua myydä sijoituksiaan ennen eräpäivää, jollei sen tarvitse hyväksyä maksua merkittävästi joukkolainojen arvon alentamista.

- **Taustalla olevat riskit:** että alarahastolla hankittujen ABS-arvopapereiden kohde-etuutena on odotettua pienemmät tuotot ja se ei tuota tuottoa absoluuttisen ABS-tuoton odotusten mukaisesti.

- **Vastapuoliriski:** on se riski, että yhteisö, jonka kanssa rahasto on tehnyt sopimuksia, ei pysty täyttämään sitoumuksiaan

- **Valuuttariski:** on olemassa riski joka liittyy siihen, että osa varoista sijoitetaan muihin valuuttoihin kuin euroon.

C) MAKSUT:

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot: koskevat vain A-luokkaa 3 % (*) suunnitelman nimellisarvosta monivuotisten investointisuunnitelmien kautta tehtyjen merkintöjen osalta;

2 % (*) yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista.

Lunastuspalkkiot: koskevat vain B-luokkaa 2,50 % (*) lunastettavasta summasta

Muuntokustannukset: 25,00 euroa voidaan periä. Jos alarahastoa muunnetaan muuhun alarahastoon, katso rahaston esitteen liite 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

Luokka A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 2,12 % nettovaroista

Luokka B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 2,12 % nettovaroista

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa muuttuva hallinnointipalkkion lisä joka on 0,006 % alarahaston kokonaisarvosta (vähennettynä mahdollisten muuten muuttuvien hallinnointipalkkioiden muilla veloituksilla) jokaisesta alarahaston toteuttamasta tuotto 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 (sellaisena kuin se on määritelty rahastoesitteen luvussa 12). Mahdollisen muuttuvan hallinnointipalkkion lisien maksut suoritetaan kuukausittain.

Luokka A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 0,02 % on laskutettu summa osaston liikkeelle laskemisen ja viimeisen tilivuoden lopun välillä

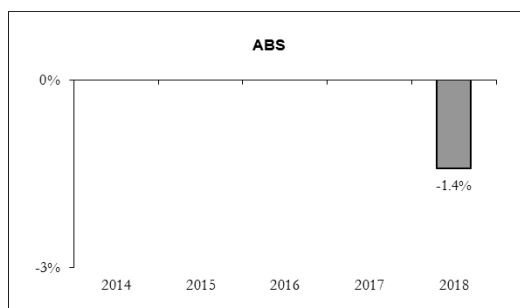
Luokka B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 0,02 % on laskutettu summa osaston viimeisen tilikauden alusta päätöspäivään. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään

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 varainhoitovuodesta 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 rahaston esitteen kohdassa 15 ja liitteessä II, joka on nähtävillä verkkosivulla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- **Aiempi suorituskyky ei ole taee tulevasta suorituskyvystä**
- **Aiempi kehitys arvostettiin euroina**
- **Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivätkä ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia**
- **Alarahasto perustettiin 15. joulukuuta 2016**
- **Tämäntyyppiset osuudet perustettiin vuonna 2017.**

E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

- **Säilytysyhteisön nimi:** BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin haara
- **Lisätietojen hankkiminen:** Sijoittajat voivat saada lisätietoa rahastosta, sen alarahastoista ja rahaston esitteessä olevista yksikköluokista tai internet-sivulta www.azimut.it. Esite ja määräaikauskertomukset laaditaan rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti.

Lisätietoja rahastosta, kuten jäljennös hallinnointisäännöistä, rahastoesitteestä, uusimmasta vuosikertomuksesta ja myöhemmistä puolivuotiskertomuksista, voidaan saada maksutta ranskaksi rahastoyhtiön sääntömääräisestä toimipaikasta (AZ Fund Management SA, 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 osuuksien viimeisimmät hinnat, voidaan saada maksutta rahastoyhtiön toimipaikasta (AZ Fund Management SA, 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 rahaston esitteen vastaavien osien kanssa.

- **Muun tyyppiset osakkeet:** Alarahasto voi laskea liikkeelle erilaisia osuuksia. Lisätietoja osuuksista on rahaston esitteessä tai internet-osoitteessa www.azimut.it
- **Konversiot:** sijoittajalla on oikeus vaihtaa alarahaston osuuksiin tekemänsä sijoitukset rahaston toisen alarahaston osuuksiksi rahaston esitteen luvussa 11 kuvattujen muuntamisääntöjen mukaisesti.

AZ MULTI ASSET -yhtiö on lisensoitu Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A:lla on toimilupa Luxemburgissa ja sen säännelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier. Tässä annettut sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia ja tarkkoja 11. maaliskuuta 2019.