

## SIOITTAJALLE ANNETAVAT AVAINTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää tärkeimmät tiedot tämän alarahaston sijoittajille. Tämä ei ole myynninedistämisasiakirja. Avaintietojen antaminen on lakisääteistä, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voi tehdä sijoituspäätöksensä tietoihin perustuen

### ARBITRAGE

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (Koodi ISIN LU1232063559)

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) (Koodi ISIN LU1232063633)

AZ Fund 1 -alarahastoa hallinnoiva AZ Fund Management S.A. on osa Azimut-konsernia

### A) TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka:

**Tavoitteet:** Alarahastolla pyritään saamaan absoluuttinen positiivinen tuotto "merger arbitrage"-strategialla.

**Sijoituspolitiikka:** alarahastolla pyritään absoluuttiseen positiiviseen tuottoon "merger arbitrage"-strategialla, joka tarkoittaa hallitsevaa sijoittamista, toisin sanoen alarahaston nettovarojen sijoittamista enintään 100 % verran osakkeenomistuspohjaisiin rahoitusvälineisiin tai osakejohdannaisiin, vaihtovelkakirjoihin, warrantteihin ja johdannaisrahoitusvälineisiin, joita ovat laskeneet liikkeelle "corporate finance"-rahoituksen osalta erityisoihin (kuten fuusiot, jakamiset, yritysostot ja muu yrityksen uudelleenorganisointi) ryhtyneet yritykset tarkoituksenaan hyödyntää hyvissä ajoin näiden toimintojen toteutumista.

Tämä strategia on hallitsevaa sijoittamista etupäässä "corporate finance"-rahoituksen markkinoilla jo ilmoitetuin erityisoihin. Alarahasto voi sijoittaa myös toimiin, jotka eivät ole vielä lopullisia, mutta joiden mahdollinen toteutuminen tunnetaan jo markkinoilla (sanomalehtien ja/tai talouteen erikoistuneiden tiedotusvälineiden välityksellä).

"Merger arbitrage"-strategia toteutetaan pääsääntöisesti hankkimalla pitkiä ja lyhyitä positiota listatuista tai säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteina olevista arvopapereista, jotka kuuluvat "corporate finance"-rahoituksen erityisoihin piiriin. Pitkät positiot saadaan hankittavien yritysten arvopapereista, lyhyet puolestaan ostavien yritysten arvopapereista.

Jos markkinoilla ei ole tarpeeksi edellä kuvatun sijoitusstrategian kanssa yhdenmukaisia toimia, jotka voisivat varmistaa sijoitusten asianmukaisen hajauttamisen, alarahasto varaa itselleen oikeuden, omaa

harkintaansa käyttäen ja joustavalla hallinnalla, sijoittaa loput alarahaston nettovaroista:

- enintään 20 % markkinoilla jo ilmoitettujen "corporate finance" -rahoituksen erityisoihin piiriin kuulumattomiin osakkeenomistuspohjaisiin rahoitusvälineisiin
- enintään 100 % joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin ja likviditeetteihin.

Maantieteellisestä näkökulmasta tarkasteltuna rahastosalkun koostumus suunnataan erityisesti eurooppalaisille ja amerikkalaisille ostajille, eivätkä niitä koske mitkään kapitalisointiin tai liikkeellelaskijoiden markkinasektoreihin liittyvät rajoitukset.

Rahoitusvälineet ilmoitetaan aina kulloisenkin viitemaan valuuttana. Mahdolliset valuuttakurssiriskit yleensä peittyvät.

Alarahasto voi turvautua lyhyiden positoidensa osalta "merger arbitrage"-strategiansa puitteissa optioihin, futuureihin, vaihtosopimuksiin (joilla käydään kauppaa sekä säännellyillä että OTC-markkinoilla). Alarahasto voi myös käyttää johdannaisinstrumentteja – ei pelkästään (i) edellä mainittuihin suoriin sijoituksiin, (ii) vaan myös riskeiltä suojautumiseen (liittyen markkinoihin, osakkeisiin, korkoihin, valuuttaan, luottoon jne.). Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10 prosenttia nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyrityksien osuuksiin.

**Osakkeiden takaisin osto:** alarahaston osakkeenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osakkeidensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset suoritetaan päivittäin.

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

### B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienemmällä riskillä ← *Mahdollisesti pienempi hyöty* *Mahdollisesti suurempi hyöty* → Suuremmalla riskillä

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

- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 2** 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 merkittävät alarahastoa koskevat riskit, joita ei tässä indikaattorissa ole asianmukaisesti otettu huomioon: "merger arbitrage"-strategian riskit, osakkeisiin sijoittamisen riskit, johdannaisten riskit, luottoriskit

#### Riskit

- **"Merger arbitrage"-strategian riskit:** arbitraasitilanteessa hyödynnetään hintaeroja eri markkinoilla ja/tai sektoreilla ja/tai arvopapereissa ja/tai valuutoissa ja/tai rahoitusvälineissä jne. Jos arbitraasien hinnat liikkuvat vääriin suuntaan (hinnannousu lyhyessä

transaktiossa ja /tai hinnanalennus pitkässä transaktiossa), alarahaston osakkeiden arvo voi vähentyä.

- **Osakkeisiin sijoittamisen riskit:** osakekurssien taso riippuu monista tekijöistä, kuten makrotalouden yleisestä tilanteesta, inflaation tasosta, korkoprosenteista, yritysten voittojen kehityksestä ja osingonjakopolitiikasta.

- **Johdannaisrahoitusvälineiden riskit:** jos alarahasto turvautuu usein hyödykejohdannaisiin varmistaa positiot tietyistä sijoituksista, näiden sijoitusten arvon mahdollisella nousulla voi olla negatiivinen vaikutus alarahaston arvoon.

- **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:   | 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:**

Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) – Koodi ISIN LU1232063559: 1,09% nettovaroista

Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) – Koodi ISIN LU1232063633: 1,09% nettovaroista.

**Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut****Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä**

tietyllä aikaviitteellä (kalenterivuosi) on määrätty maksettavaksi mahdollinen lisäomakustannusten hallinnointipalkkio, joka on 10 % erotuksesta, jos se on positiivinen, seuraavasti:

- 1) osuuden substanssiarvo (NAV) viitteellä kuluvan kalenterivuoden viimeiseen arkipäivään sekä
- 2) osuuden nettovarallisuusarvo viitauksella edellisen kalenterivuoden viimeiseen arkipäivään kerrottuna osakkeiden olemassa olevalla määrällä sinä arvostuspäivänä, johon edellä mainitun palkkion laskelmassa 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.

Alarahaston yhteenlasketun arvon laskemiseksi edellisen päivän varaus kirjataan päivittäin alarahastoon ja määrä, johon laskelma viittaa, veloitetaan

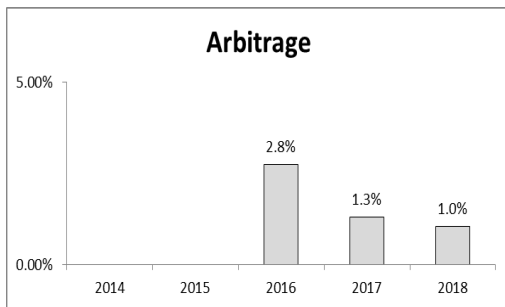
Luokka A-INSTITUTIONAL USD (ACC) – Koodi ISIN LU1232063559: 0,13% on viimeisimmältä varainhoitovuodelta laskutettu summa. Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään  
Luokka A-INSTITUTIONAL USD (DIS) – Koodi ISIN LU1232063633: 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 ovat maksettuja 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 -rahasto-ohjeen kohdassa 15 ja liitteessä V, joka on nähtävillä verkkosivulla [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

**D) AIEMPI SUORITUSKYKY:**

- 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 8. kesäkuuta 2015
- Tämän tyyppiset osuudet perustettiin vuonna 2015

**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 -rahasto-ohjeesta tai internet-sivustolta [www.azimut.it](http://www.azimut.it). Rahasto-ohje sekä määräaikauskertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti. Lisätietoja rahastosta, kuten jäljennös hallinnointisäännöistä, rahasto-ohjeesta, 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 -rahasto-ohjeen vastaavien osien kanssa.
- **Muun tyyppiset osakkeet:** alarahasto voi laskea liikkeelle erityyppisiä osakkeita. Lisätietoja osaketyypeistä saa AZ Fund 1 -rahasto-ohjeesta tai internet-sivustolta [www.azimut.it](http://www.azimut.it).
- **Konversiot:** sijoittajalla on oikeus vaihtaa alarahaston osuuksiin tekemänsä sijoitukset AZ FUND 1 -rahaston toisen alarahaston osuuksiksi 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 3. toukokuuta 2019.**