

# SIIJOITAJALLE ANNETTAVAT 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 tietoon perustuen.

## GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Luokka A-AZ FUND USD (ACC) (Koodi ISIN LU1232068947) – Luokka A-AZ FUND USD (DIS) (Koodi ISIN LU1232069085)  
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-AZ FUND USD (DIS) osakkeenomistajille ja sijoittaa uudelleen osingot luokkien A-AZ FUND USD (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 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:** 4 % (\*) suunnitelman nimellisarvosta monivuotisten investointisuunnitelmien kautta tehtyjen merkintöjen osalta;  
2 % (\*) yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista

**Välityspalkkio:** 1% (\*) sijoitetulle summalle kaikista yksittäisessä ratkaisussa tehdyistä tilauksista, vaikka alarahastot konvertoitaisiin tai mainittua palkkiota ei tarkoiteta.

**Lunastuspalkkiot:** 0 % (\*) 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:** 1,70 % nettovaroista

Hallinnoinnista ja toiminnasta aiheutuvat kulut

#### Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

## Muuttuvan hallinnointipalkkion lisä

Alarahaston kokonaisarvosta on määrä maksaa lisäomakustannusten hallinnointipalkkio, joka on 0,010 % 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 lisän maksu suoritetaan kuukausittain.

Koska nämä osakkeet on perustettu hiljattain, 0 % on summa viimeisimmän varainhoitovuoden muuttuvan hallinnointipalkkion lisäksi. Tämä summa on tiukasti sidoksissa markkinoiden kehityssuuntauksiin eikä se siten välttämättä heijasta kyseisten markkinoiden vallitsevaa tilannetta eikä palkkion itsensä kehityssuuntaa.

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

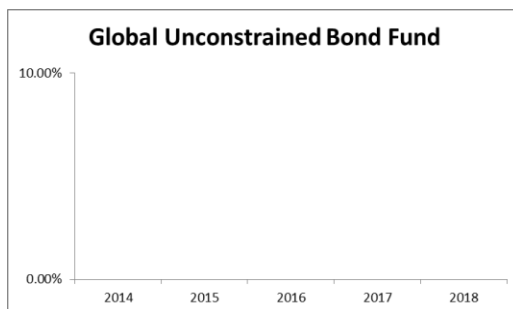
Koska nämä osakkeet on perustettu hiljattain, nykyiset kulut ovat arvio – paitsi jäljempänä mainittu muuttuvan hallinnointipalkkion lisä –, joka perustuu kulujen odotettuun kokonaissummaan. Tämä luku voi vaihdella varainhoitovuodesta toiseen. Nykyiset kulut eivät sisällä tiettyihin olosuhteisiin ja transaktiokustannuksiin liittyviä palkkioita (paitsi silloin, kun merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot on

maksettu alarahastosta sen ostaessa tai myydessä toisen 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 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 taee 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
- Koska nämä osakkeet on perustettu hiljattain, täyttyneiltä kuluneilta vuosilta ei ole käytettävissä aiempaa kehitystä koskevaa tietoa

## 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 -rahastoesitteestä tai internet-sivustolta [www.azimut.it](http://www.azimut.it). Rahastoesite sekä määräaikaikertomukset laaditaan AZ Fund 1 -rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti.

Lisätietoa rahastosta, kuten jäljennöshallinnointisäännöistä, rahastoesitteestä, 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 -rahastoesitteen vastaavien osien kanssa.

• **Muun tyyppiset osuudet:** Alarahasto voi laskea liikkeelle erilaisia osuuksia. Lisätietoja osaketyypeistä saa AZ Fund 1 -rahastoesitteestä 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 -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 on lisensoitu Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier.**

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 19. helmikuuta 2019.