

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

GLOBAL VALUE

Klasse A-EURO RETAIL (Code ISIN LU1254580506) - Klasse B-EURO RETAIL (Code ISIN LU1254580688)

Ein AZ Multi Asset Fonds, Verwaltungsgesellschaft AZ Fund Management S.A., Gesellschaft der Azimut-Gruppe

A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

Ziele: Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige Valorisierung der eigenen Aktiva an.

Anlagepolitik: der Fonds legt in erster Linie vor allem in Anleihen von OGAW/OGA an, spezialisiert auf die Anlage in Finanzinstrumente in Aktien.

Die Verwaltungsgesellschaft - für die flexible Verwaltung des Fonds - ist an keine Auflage in Bezug auf Land, geografische Gebiete, Investitionsgruppen, Valuta oder Aussteller-Rating gebunden.

Nach der Auswahl der OGA/OGAW legt der Verwalter in erster Linie in die an, die die Instrumente der Anleger behandeln, welche durch den Markt unterbewertet sind ("Value-Management-Stil"). Der Fonds kann darüber hinaus in Börsenindizes eines beliebigen Weltmarktes angelegt werden.

Der Fonds kann ebenso in OGA/OGAW, spezialisiert in Anleiheninstrumente und/oder monetäre Instrumente, hauptsächlich auf den europäischen Märkten und Anleger im Allgemeinen eingestuft durch Standard & Poors mit einem Rating mindestens BBB- und/oder Moody's mit einem Rating von mindestens Baa3.

Die Anlagen in OGA/OGAW spezialisiert auf Anleiheinstrumente von Wandelanleihen erfolgen in erster Linie in OGA/OGAW spezialisiert auf traditionelle Anleiheninstrumente von Wandelanleihen. Die

Anlagen in OGA/OGAW spezialisiert auf Contingent Convertible instruments (CoCo bonds) erfolgen auf optionaler Grundlage und sind auf ein Maximum von 5% des Wertes des Portfolios begrenzt. In Bezug auf die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in CoCo bonds sollte auf Kapitel 3 „Risikofaktoren“ des Prospekts verwiesen werden.

Der Fonds kann ebenso Liquidität halten.

Der Fonds kann darüber hinaus auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen - nicht nur (i) auf die oben angegebenen Anlagen zum Zweck der direkten Anlagen (ii), aber auch zum Zweck der Deckung der Risiken (im Zusammenhang mit dem Markt, den Aktien, dem Zinssatz, dem Wechselkurs, dem Kredit etc.). Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten für eine effektive Verwaltung erfolgt optional.

Rückkauf von Quoten: Die Inhaber von Fondsanteilen können jederzeit den Rückkauf der eigenen Quoten in bar verlangen. Die Rücknahmen erfolgen taggenau.

Verteilungspolitik: Der Fonds verfolgt eine Kapitalisierung der Erträge.

B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

Geringeres Risiko

Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko

Typischerweise höhere Rendite

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

- Diese Klassen liegen in der Risikokategorie 4 infolge ihrer Erhöhungen und Einbußen, oder simulierter Daten in der Vergangenheit.

- die mit diesen Klassen verbundene Risikokategorie wurde auf Basis historischer Daten kalkuliert, sie kann keine verlässliche Indikation für ihr künftiges Risikoprofil sein;

- die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich zu einem späteren Zeitpunkt ändern;

- die Kategorie des geringeren Risikos kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden;

- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Risiken für Aktionäre, mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko, Wechselkursrisiken

Risiken (in Bezug auf die Anlagen von OGAW/OGA innerhalb des Portfolios):

- **Risiken der Anlagen in Aktien:** Der Wertpapierkurs hängt von verschiedenen Faktoren ab, darunter die gesamtwirtschaftliche Lage, die Entwicklung auf dem Markt für Commodities, die Inflationsrate und der Zinssatz, die Unternehmensgewinne sowie die Dividendenpolitik;

- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** Ein zusätzliches Risiko kann sich aus Anlagen in Schwellenländern ergeben;

- **Wechselkursrisiko:** Sind OGAW/OGA das Objekt der Anlage und führen keine Absicherung von Wechselkursrisiken durch, besteht ebenfalls ein Risiko, das mit der Anlage eines Teils des Vermögens in anderen Devisen als dem Euro zusammenhängt.

C) KOSTEN:

Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag: 2%(*) auf den angelegten Betrag

nur für die Klassen A vorgesehen

Rücknahmeabschlag: 2,50%(*) auf den Betrag, der Gegenstand des Rückkaufs ist

nur für die Klassen B vorgesehen

Umwandlungsgebühren: 25,00 Euro in Rechnung gestellt. Für die Umwandlung von Fonds in andere Fonds wird auf den Anhang II des Fondsprospektes verwiesen

(*) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: Klasse A-EURO RETAIL - Code ISIN LU1254580506: 4,23% der Nettoaktiva

Verwaltungs- und Betriebskosten Klasse B-EURO RETAIL - Code ISIN LU1254580688: 4,23% der Nettoaktiva

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision sie wird zur Verfügung gestellt, um eine eventuelle veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision von 0,010% des Gesamtwerts des Fonds (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst) für jeden Prozentpunkt der Rendite durchgeführt vom Fonds zu erheben. Unter

Rendite des Fonds versteht man die Steigerung, ausgedrückt in einem Jahresprozentsatz, des Nettoinventarwerts der berechneten Stückaktie (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst), am letzten Arbeitstag eines Monats, in Bezug auf den Nettoinventarwert (so wie im vorigen Kapitel 12 dieses Prospekts definiert) der Stückaktie des entsprechenden Arbeitstages des vorigen Quartals. Die Zahlung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision erfolgt monatlich.

Klasse A-EURO RETAIL - ISIN LU1254580506: 0,17% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Klasse B-EURO RETAIL - ISIN LU1254580688 : 0,24% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Dieser Betrag ist stark an die Marktentwicklung gebunden, und daher spiegelt er weder notwendigerweise die derzeitige Marktsituation noch den Trend der Provision selbst wider

Der Anleger hat die Möglichkeit, den effektiven Betrag der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeabschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

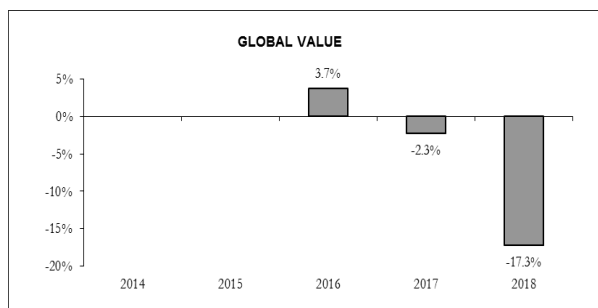
Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder Rücknahmeabschlag, die vom Fonds im Augenblick des Kaufs oder

des Verkaufs von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung bezahlt werden).

Die von den Anlegern getragenen Kosten dienen zur Deckung der Fonds-Verwaltungskosten, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten der Anteile; diese Kosten verringern das potentielle Wachstum der Anlagen.

Für weitere Informationen zu den Kosten wird auf das Kapitel 15 und den Anhang II des Fondsprospekts, der unter www.azimut.it abrufbar ist, verwiesen

D) WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in Euro berechnet
- Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit beinhaltet die Kosten zu Lasten des Fonds, jedoch nicht die Kosten, die direkt zu Lasten des Anlegers gehen
- Der Fonds wurde am Montag, 5. Oktober 2015 aufgelegt

E) PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

• **Depotbank des Fonds:** BPN Paribas Securities Services, Filiale Luxemburg

• **Ort und Bestimmungen, um weitere Informationen zu erhalten:** Die Anleger erhalten im Fondsprospekt oder auf der Website www.azimut.it ausreichende Informationen über den Teilfonds, den Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen. Der Fondsprospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit der Teilfonds abgefasst. Die Aktiva und Passiva der Teilfonds werden kraft der gesetzlichen Bestimmungen abgesondert. Weitere Informationen sowie eine Kopie der Verwaltungsordnung, des Fondsprospekts und des letzten nachfolgenden Jahres- und Halbjahresberichtes sind kostenlos in französischer Sprache am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) und bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich

• **Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft:** Die aktualisierte Vergütungspolitik, inklusive einer Beschreibung der Art, nach der die Vergütung und die Erträge berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Erträge verantwortlichen Personen, sowie mögliche weitere Angaben, finden Sie im Internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Eine Druckversion wird bei Bedarf kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt

• **Bestimmungen, um praktische Informationen zu erhalten:** Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise der Anteile, sind kostenlos am Gesellschaftssitz der

Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) sowie bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich

• **Steuerwesen:** Die im Großherzogtum Luxemburg geltenden Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

• **Haftung:** AZ Fund Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

• **Andere Anteilsklassen:** Der Fonds kann verschiedene Anteilsklassen ausstellen. Für weitere Informationen über die Anteilsklassen wird auf den Fondsprospekt oder die Website www.azimut.it verwiesen

• **Umwandlungen:** Die Anleger haben das Recht, die Fondsanteile gemäß den in Kapitel 11 des Fondsprospekts beschriebenen Bestimmungen in andere Anteile von Teilfonds umzuwandeln.

AZ MULTI ASSET ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert. AZ Fund Management S.A. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom Montag, 19. Februar 2019.