

## 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.

### INSTITUTIONAL T

Klasse A EURO (Code ISIN LU0636297581) - Klasse B EURO (Code ISIN LU0636297664)

Ein AZ MULTI ASSET-Fonds, Verwaltungsgesellschaft AZ Fund Management S.A., Gesellschaft der Azimut-Gruppe

#### A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Ziele:** Der Fonds strebt eine langfristige Valorisierung der eigenen Aktiva an.

**Anlagepolitik:** Der Fonds:

- hat mindestens einen Feeder-OGAW unter seinem Anteilhaltern,
- ist selbst kein Feeder-OGAW, und
- keine Anteile einer Feeder-OGAW hält.

Das wird als Master-Fonds bezeichnet.

Der Fonds legt in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich Wandelanleihen, Optionsscheine und Investmentzertifikate), die regelmäßig an einer Börse oder auf einem anderen geregelten, anerkannten und von jedem Land aus öffentlich zugänglichem Markt sowie in Anleihen und Geldmarktinstrumente an.

Die Verwaltungsgesellschaft kann in der Tat, nach eigenem Ermessen und für die flexible Verwaltung des Fonds, 0 % bis 100 % seiner Nettoaktiva in Aktien anlegen und sich unter Einhaltung der Beschränkungen auf die Auswahl der Anlagen in eine kleine Anzahl an globalen Anlegern, hauptsächlich von hohem Rang, konzentrieren. Der Rest der Nettoaktiva des Fonds wird hingegen in Anleihen und Geldmarktinstrumente angelegt. Der Fonds kann darüber hinaus Liquidität halten.

Für eine effiziente Portfolioverwaltung kann der Fonds im Rahmen der gesetzlich vorgesehenen Grenzen Finanzinstrumente und Techniken in

Anspruch nehmen, die von den geltenden Vorschriften zugelassen sind, einschließlich Schutztechniken gegen Wechselkursrisiken und Börsenkurs-Schwankungen. Die Wechselkursrisiken sind normalerweise gedeckt.

Der Fonds kann darüber hinaus für jegliche Zwecke auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen.

Der Fonds legt nicht mehr als 10% seiner Nettoaktiva in Anteile von OGAW und/oder anderer OGA an.

Unter bestimmten Marktumständen kann der Bezug zu einem bestimmten Rating aus diesem Papier nur zum Zeitpunkt des Kaufs des Wertpapiers zur Anwendung kommen. Darüber hinaus kann der Verwalter, obwohl er dieses bestimmte Rating einhalten muss, aufgrund von außergewöhnlichen Marktsituationen oder dann davon abweichen, wenn dies im Interesse der Anteilshalter ist

**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 5** 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 gleich gesetzt werden;
- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Risiken in

Bezug auf Anlagen in Aktien und Wechselkursrisiken.

**Risiken:**

- **Konzentrationsrisiken:** Dieser Fonds kann 0 bis 100 % des Nettowertes seiner Aktienbestände anlegen und seine Investitionsentscheidungen auf eine geringe Anzahl an globalen Anlegern, hauptsächlich von hohem Rang, konzentrieren.
- **Länderrisiko/Politisches Risiko:** Das Anlagevermögen kann aufgrund der finanziellen und geopolitischen Situation der Länder, in denen die Anlagen durchgeführt werden, ungewissen Faktoren ausgesetzt sein.
- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** enthalten.

#### C) KOSTEN:

##### Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

**Ausgabeaufschlag:** 2 % (\*) auf den angelegten Betrag  
nur für die Klasse A EURO vorgesehen

**Rücknahmeabschlag:** 2,5 % (\*) auf den Betrag, der Gegenstand der Rücknahme ist  
nur für die Klasse B EURO vorgesehen

**Umwandlungsgebühren:** 25,00 Euro. Für weitere Informationen wird auf den Anhang II des Fondsprospekts 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:** Verwaltungs- und Betriebskosten

Klasse EURO - ISIN LU0636297581: 1,27% der Nettoaktiva

Klasse B EURO - ISIN LU0636297664: 1,27% der Nettoaktiva

## Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

### Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision:

Die Erhebung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision ist vorgesehen, wenn die Schwankung des Fondsanteils im Bezugszeitraum (Kalenderjahr) höher ist (Over Performance) als der unten angegebene Bezugsindex im gleichen Bezugszeitraum (Kalenderjahr).

Diese Berechnung wird mit Bezug auf den letzten Arbeitstag des dem Bezugszeitraum (Kalenderjahr) vorangehenden Kalenderjahres durchgeführt. Sind die oben genannten Bedingungen erfüllt, beträgt der Betrag der zusätzlichen Provision 10 % der oben genannten Over Performance, multipliziert mit der Anzahl der am Tag der Bewertung, auf den sich die Berechnung der Provision bezieht, bestehenden Anteile.

Diese zusätzliche Provision wird jährlich von der am ersten Arbeitstag des auf den Bezugszeitraum folgenden Kalenderjahres auf dem Fonds verfügbaren Liquidität abgeschöpft. Die veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision kommt täglich zum Ansatz, wobei der Ausgleichszins des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, gemäß der unten angegebenen Methodik zurückgestellt wird.

Zum Zweck der Berechnung des Gesamtwertes des Fonds wird dem Fonds täglich die Rücklage des vorhergehenden Tages gutgeschrieben, und wenn nötig, wird jene des Tages, auf den sich die Berechnung bezieht, abgebucht.

**Referenzindex:** 100 % MSCI DAILY WORLD NET TR LOCAL

Klasse EURO - ISIN LU0636297581: 0% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Klasse B EURO - ISIN LU0636297664: 0% die Klasse ist nicht aktiv

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.

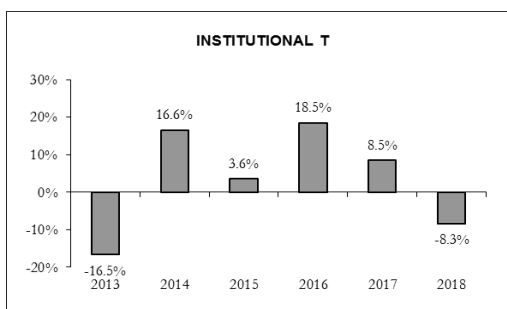
Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder Rücknahmeabschlag, die vom Fonds im Augenblick des Kaufs oder

des Verkaufs von Anteilen eines anderen Mittels der Anlage 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 verwiesen, abrufbar unter [www.azimut.it](http://www.azimut.it)

## 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 12. Dezember 2012 aufgelegt

## E) PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

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

• **Ort und Bestimmungen, um ergänzende Informationen zu erhalten:** Anleger erhalten in den Prospekten oder auf der Website weitere Informationen über den AZ MULTI ASSET, seinen Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen [www.azimut.it](http://www.azimut.it). Der Fondsprospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit der Teilfonds abgefasst. Die Aktiva und Passiva der Teilfonds werden kraft der gesetzlichen Bestimmungen abgeordnet.

Weitere Informationen zum Fonds, wie eine Kopie der Verwaltungsordnung, des Fondsprospekts, des letzten Jahresberichts, und aller künftigen Halbjahresberichte, sind kostenlos in französischer Sprache am Sitz 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

• **Steuerverwesen:** 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 AZ MULTI ASSET Prospekts vereinbar ist

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

• **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.**