

## 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.

### MAMG GLOBAL SUKUK

Klasse A USD DIS (Code ISIN LU0942875963) - Klasse B USD DIS (Code ISIN LU0942876003)

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

Dieser Fonds ist ein Teilfonds unter Einhaltung der Grundsätze der Scharia.

#### A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

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

**Anlagepolitik:** Der Fonds:

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

Das wird als Master-Fonds bezeichnet.

Der Fonds - im Hinblick auf eine Bewertung seiner mittel- bis langfristigen Aktiva - legt in der Regel in Instrumente islamischer Anleihen „Sukuk“ an (schwankende, festverzinsliche, indexgebundene, untergeordnete und wandelbare Wertpapiere), wie zum Beispiel Wertpapiere von staatlichen und/oder überstaatlichen Anlegern, Schwellenschulden, Unternehmens- und/oder Wandelanleihen unter Einhaltung der Grundsätze der Scharia. Alle Anlagen werden durch den Scharia-Ausschuss nach den in Anhang III des Fondsprospekts festgelegten Grundsätzen genehmigt. Die Anleger der oben genannten Anleihen sitzen in der Regel in den Schwellenländern des Nahen Ostens und Asiens oder führen einen wesentlichen Teil ihrer Geschäfte in diesen Ländern aus. Der andere Teil des Portfolios unterliegt keinen Beschränkungen in Bezug auf Land und geografisches Gebiet.

Darüber hinaus ist der Fonds an keine Auflage in Bezug auf Investitionsgruppen, Valuta, Dauer oder Aussteller-Rating gebunden. Der Fonds kann zu jeder Zeit bis zu 20 % seines Vermögens in

Liquidität in Übereinstimmung mit der Scharia und in Scharia-verträglichen Geldmarktinstrumenten halten.

Unter besonderen Marktbedingungen und für die Verwaltung der Liquiditäten kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettoinventarwertes in Scharia-konforme Einlagezertifikate, ausgestellt von erstklassigen internationalen Bankeinrichtungen, anlegen. Die Derivate werden durch den Scharia-Ausschuss nach den in Anhang III des Fondsprospekts festgelegten Scharia-Grundsätzen genehmigt.

Der Fonds kann die Scharia-konformen Finanzinstrumente nutzen, um die Risiken nach dem Risikoprofil des Fonds abzudecken. Diese Derivate werden nicht auf den geregelten Märkten gehandelt (OTC). Alle Finanzinstrumente für die Risikodeckung werden durch den Scharia-Ausschuss nach den in Anhang III des Fondsprospekts festgelegten Scharia-Grundsätzen genehmigt.

Alle Fondsanlagen in islamische Instrumente stehen zu jeder Zeit in Übereinstimmung mit den in Anhang III des Fondsprospekts beschriebenen Scharia-Grundsätzen. Der Fonds legt nicht mehr als 10 % seiner Nettoaktiva in Anteilen von OGAW und/oder anderer OGA an, mit der Bedingung, dass diese OGAW und andere OPC die Grundsätze der Scharia einhalten.

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

**Verteilungspolitik:** Der Fonds schüttet Dividenden an die Anteilshalter aller Klassen aus. Die Ausschüttung der Erträge erfolgt auf vierteljährlicher Basis

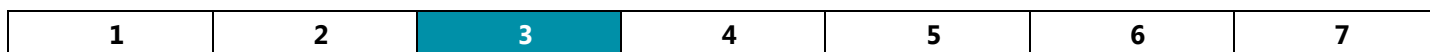
#### B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

Geringeres Risiko

Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko

Typischerweise höhere Rendite



- Diese Klassen liegen in der **Risikokategorie 3** 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: Zinsrisiken und Kreditrisiken

**Risiken:**

- **Zinsrisiken:** Der Teil des in Schuldverschreibungen investierten Vermögens unterliegt weitgehend den Risiken, die mit den möglichen Schwankungen des Zinssatzes des Marktes einhergehen, die von verschiedenen Faktoren abhängen, darunter die erwarteten Schwankungen des Zinssatzes der Inflation, des Wirtschaftswachstums und der Stabilität der Aussteller.
- **Kreditrisiken:** In Bezug auf den in Wertpapieren von Anlegern investierten Teil besteht hier ebenfalls das Risiko, das mit der Fähigkeit derselben zusammenhängt, den eigenen Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen und zur Rückzahlung von Kapitalbeträgen nachzukommen
- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** Substanziell

#### C) KOSTEN:

##### SPEZIFISCHE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

<b>Ausgabeaufschlag:</b> nur für die Klassen A vorgesehen	2 % (*) auf den angelegten Betrag
<b>Rücknahmeabschlag:</b> nur für die Klassen B vorgesehen	2,5 % (*) auf den Betrag, der Gegenstand der Rücknahme ist
<b>Umwandlungsgebühren:</b>	25,00 Euro in Rechnung gestellt. Für die Umwandlung von Fonds in andere Fonds 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

<b>Laufende Kosten:</b> Verwaltungs- und Betriebskosten	Klasse A USD DIS - ISIN LU0942875963: 1,36% der Nettoaktiva Klasse B USD DIS - ISIN LU0942876003: 1,36% der Nettoaktiva
---	--

## KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

### Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision:

Für diese Anteilsklasse ist die Erhebung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision 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.

Für die Gewährleistung der Einhaltung der oben genannten Bedingungen werden die Bruttowerte aller Referenzanleihen für die eventuell an die Halter von Fondsanteilen ausgeschütteten Beträge herangezogen.

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 % LIBOR 3 MOIS USD + 1,5 %

Klasse A USD DIS - ISIN LU0942875963: 0,01% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr.

Klasse B USD DIS - ISIN LU0942876003: 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.

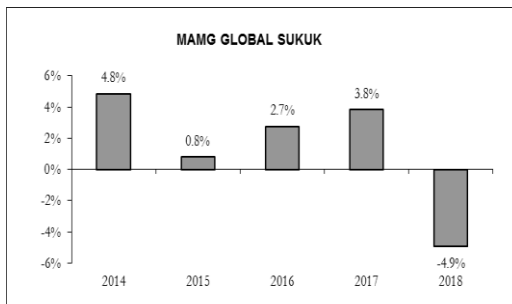
Der Anleger hat die Möglichkeit, den effektiven Betrag der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeabschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

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 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](http://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, 16. September 2013 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](http://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 abgedruckt.  
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](http://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.