

NØGLEINFORMATIONER FOR INVESTOR

Dette dokument indeholder vigtige informationer for investorer i denne Afdeling. Det er ikke et salgsfremmende dokument. De indeholdte informationer er afgivet i overensstemmelse med de juridiske forpligtelser, og med det formål at hjælpe med at forstå hvad en investering i denne Afdeling består af, og hvilke risici der er forbundet med den. Vi råder til at læse den, for at få viden til at træffe beslutning om investering eller ej.

INSTITUTIONAL T

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

en afdeling af AZ MULTI ASSET forvaltet af par AZ Fund Management S.A., et selskab i Azimut Group gruppen

A) FORMÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Formål Afdelingen søger en værditilvækst i aktiverne på lang sigt.

Investeringspolitik: Afdelingen:

- har mindst én UCITS feeder blandt sine Andelsejere,
- er ikke selv en UCITS feeder, og
- har ikke nogle andele i en UCITS feeder.

Som sådan kvalificerer den sig som en Master Afdeling.

Afdelingen vil investere i aktier eller værdipapirer om kan sidestilles med aktier (inklusive konvertible obligationer, warrants, investeringsbeviser), noteret på en børs eller andet reguleret marked, der opererer regelmæssigt, er anerkendt og er offentligt i alle lande samt i obligationer og pengemarkedsinstrumenter.

Forvaltningsselskabet kan efter eget skøn og med henblik på den fleksible forvaltning af Afdelingen investere fra 0% op til 100% af dets nettoaktiver i aktier, og, under overholdelse af restriktionerne, lægge valget af investeringer i et ikke-højt antal udstedere, primært af høj kvalitet. De resterende nettoaktiver i Afdelingen bliver derimod investeret i obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen vil kunne indeholde likvider.

Med henblik på en korrekt forvaltning af porteføljen kan Afdelingen inden for de lovmæssige grænser anvende finansielle instrumenter og

teknikker, der er tilladt i henhold til forordningerne, især teknikker til beskyttelse mod valutarisici og ændringer i markedspriser. Valutaeksponering vil normalt blive afdækket.

Afdelingen kan også anvende afledte finansielle instrumenter til alle formål.

Afdelingen vil ikke investere mere end 10% af sine nettoaktiver i UCITS og /eller andre UCI'er.

Under særlige markedsforhold kan henvisningen til en specifik rating indeholdt i nærværende ark, kun være gældende på tidspunktet for køb af det pågældende værdipapir. Hertil kommer, at selvom forvalteren principielt skal respektere denne specifikke rating, kan han afvige fra den, hvis det er i andelsejerens interesse eller under ekstraordinære markedsforhold

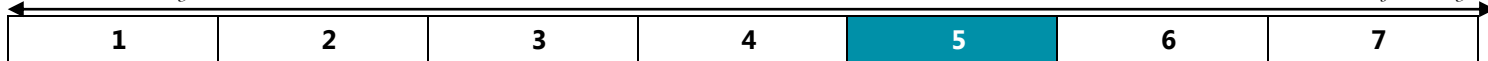
Indløsning af andele: Indehavere af andele i Afdelingen kan, hver dag og på et hvilket som helst tidspunkt, anmode om få deres andele indløst mod kontanter. Tilbagebetalingerne finder sted på daglig basis.

Udlodningspolitik: Afdelingen følger en politik om kapitalisering af indtægterne.

B) RISIKO- OG UDBYTTEPROFIL:

Ved lavere risiko

Potentielt lavest udbytte



Ved højere risiko

Potentielt højeste udbytte

- Disse klasser er i **risikokategori 5** på grund af stigninger eller fald, eller simulerede data, i fortiden.
- Risikokategorien forbundet med disse klasser er beregnet på baggrund af historiske data, det er således ikke en pålidelig indikation af dets fremtidige risikoprofil;
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan udvikle sig over tid;
- den laveste kategori er ikke ensbetydende med »risikofri«;
- Andre væsentlige risici for Afdelingen der ikke er korrekt taget i betragtning i denne indikator: Risici forbundet med aktieinvesteringer og valutarisiko.

Risici:

- **Koncentrationsrisici:** denne Afdeling vil kunne investere fra 0 til 100% af nettoværdien af egne aktiver i aktier og koncentrere sine investeringsvalg omkring et lavt antal globale udstedere af hovedsageligt højt niveau.
- **Geopolitisk risiko:** Investeringsafkastet kan påvirkes af risici relateret til den finansielle og geopolitiske situation i de lande, hvor investeringerne foretages.
- **Risici for højvækstlande:** indhold.

C) OMKOSTNINGER:

Engangsafgifter opkrævet før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger: 2% (*) af det investerede beløb

vil alene gælde for Klasse A EURO

Udtrædelsesomkostninger: 2,5% (*) af indløsningsbeløbet

vil alene gælde for Klasse B EURO

Konverteringsgebyr: 25,00 Euro. For yderligere information henvises til Bilag II i Fondens prospekt

(*)de anførte procentsatser er det maksimale der kan fratrækkes din kapital før denne investeres eller for at afkastet af investeringen bliver udbetalt. I visse tilfælde kan investor betale mindre.

Omkostninger opkrævet af Afdelingen over et år

Løbende omkostninger: Klasse A EURO - ISIN LU0636297581: 1,27% af nettoaktiverne

Administrations- og driftsomkostninger Klasse B EURO - ISIN LU0636297664: 1,27% af nettoaktiverne

Omkostninger opkrævet af Afdelingen under visse omstændigheder

Supplerende variabelt administrationsgebyr: der er mulighed for fradrag for eventuelle supplerende variable administrationsgebyr, hvis ændring i værdien af en andel i Afdelingen i referencetidshorizonten (kalenderår) - er større (over performance) end den i referenceindekset

herunder i samme referencetidshorisont (kalenderår).

Beregningen foretages med henvisning til den sidste arbejdsdag i kalenderåret forud for referencetidshorisonten (kalenderår).

Når ovennævnte betingelser er opfyldt, vil størrelsen af det supplerende gebyret være 10% af ovenstående over performance multipliceret med antallet af eksisterende andele på den vurderingsdag, som beregningen af provisionen henviser til.

Dette supplerende gebyr trækkes årligt fra Afdelingens disponible kontanter på den første arbejdsdag i kalenderåret efter referenceperioden.

Anvendelsen af det supplerende variable administrationsgebyr foretages daglig med akkumulering af provision for den dag, som beregningen henviser til, i henhold til ovennævnte metode.

Med henblik på beregning af Afdelingens samlede værdi, krediteres Afdelingen hver dag den foregående dags provision og debiteres, hvis relevant, provision for den dag, som beregningen referer til.

REFERENCEINDEKS: 100% MSCI DAILY WORLD NET TR LOCAL

Klasse A EURO - ISIN LU0636297581: 0% er beløbet faktureret for sidste regnskabsår.

Klasse B EURO - ISIN LU0636297664: 0% klassen er ikke aktiv

Dette beløb er tæt knyttet til markedstendenser og afspejler derfor ikke nødvendigvis enten den nuværende situation på disse markeder eller selve udviklingen i kommissionen

Investor kan fra sin rådgiver eller distributør indhente oplysning om det faktiske beløb for indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger.

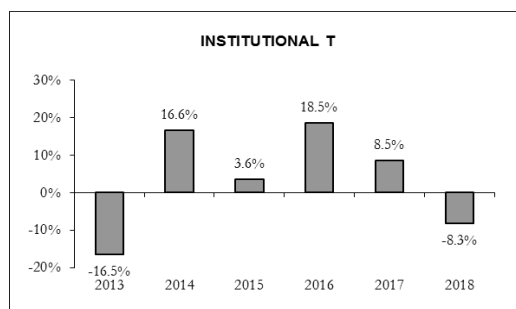
De løbende omkostninger baserer sig på foregående regnskab, afsluttet den 31. december 2018. Dette tal kan variere fra år til år.

De løbende omkostninger omfatter ikke gebyrer forbundet med visse omstændigheder og transaktionsomkostninger (undtagen i tilfælde af ind- og udtrædelsesomkostninger, som Afdelingen betaler, når den køber eller sælger andele i et andet investeringsselskab).

Gebyrer betalt af investorerne, anvendes til at dække Afdelingens driftsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring og distribution af andelene, hvilket reducerer den potentielle vækst i investeringerne.

For yderligere oplysninger om omkostninger henvises til afsnit 15 og bilag II i prospektet for AZ MULTI ASSET, der findes på hjemmesiden www.azimut.it

D) HISTORISKE AFKAST:



- Historiske afkast udgør ikke en indikator for fremtidige afkast
- Historiske afkast er opgjort i Euro
- Afdelingens historiske afkast reflekterer omkostninger afholdt af afdelingen og inkluderer ikke omkostninger der påhviler investor direkte
- Afdelingen er etableret den 12. december 2012

E) PRAKTISKE INFORMATIONER:

• **Navn på depotbanken:** BPN Paribas Securities Services, Luxembourg Filial

• **Sted og måde at indhente yderligere oplysninger på:** Investorer kan få yderligere oplysninger om AZ MULTI ASSET, dens afdelinger og de andelsklasser, der er til rådighed i prospektet for AZ MULTI ASSET eller på hjemmesiden www.azimut.it. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for alle Fondens afdelinger. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt i henhold til lovbestemmelserne.

Yderligere informationer om Fonden, såsom en kopi af forvaltningsbestemmelserne, Prospektet, den seneste årsrapport og enhver efterfølgende halvårsrapport kan fås gratis på fransk på administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos agenter i markedsføringslandene

• **Vederlagspolitik for administrationsselskabet:** Den aktuelle vederlagspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og ydelser beregnes, samt identiteten på de personer, der er ansvarlige for fordeling af vederlag og ydelser, er tilgængelig på hjemmesiden: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Et papireksemplar er gratis til rådighed ved henvendelse til administrationsselskabets hjemsted

• **Måder hvorpå øvrig praktiske informationer kan indhentes:** Andre praktiske oplysninger, herunder andelenes seneste pris, kan fås gratis fra administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) såvel som hos distributører i markedsføringslande

• **Skatteforhold:** Storhertugdømmet Luxembourgs skattelovgivning kan påvirke investorens personlige skattesituation.

• **Ansvar:** Ansvar for AZ Fund Management S.A. kan alene gøres gældende på baggrund af erklæringer indeholdt i dette dokument, der er vildledende, unøjagtige eller uforenelige med de relevante dele af AZ MULTI ASSET prospektet

• **Andre typer andele:** Afdelingen kan udstede forskellige typer andele. For yderligere information om andels-typer, se venligst fondens prospekt eller på hjemmesiden www.azimut.it.

• **Konverteringer:** Investorer har ret til at udveksle deres andele i én afdeling for andele i en anden afdeling i Fonden i overensstemmelse med de konverteringsvilkår, der er beskrevet i kapitel 11 i Fondens prospekt

AZ MULTI ASSET er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor. AZ Fund Management S.A. er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor.

Nøgleinformationerne for investor, der er indeholdt heri, er nøjagtige og opdaterede pr. 19. februar 2019.