

SJOITTAJALLE 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.

INSTITUTIONAL T

Luokka A EURO (ISIN-koodi LU0636297581) - Luokka B EURO (ISIN-koodi LU0636297664)

AZ MULTI ASSETIN osasto, jota hallinnoi AZ Fund Management S.A., joka on yritysryhmä Azimut Group:in yritys

A) TAVOITTEET JA SJOITUSPOLITIikka

Tavoitteet Alarahasto pyrkii arvottamaan varansa lyhyellä aikavälillä.

Sijoituspolitiikka: alarahastolla:

- on vähintään yksi feeder-yhteissijoitusyritys osuudenomistajiensa joukossa,
- ei itse ole feeder-yhteissijoitusyritys;
- eikä se omista feeder-yhteissijoitusyrityksen osuuksia.

Näin se täyttää Master-salkun kriteerit.

Alarahasto sijoittaa osakkeisiin tai arvopapereihin (mukaan lukien vaihtovelkakirjalainat, optiotodistukset, sijoitustodistukset) pörssiin tai muuhun sellaiseen säänneltyyn markkinaan listattuihin tuotteisiin, joka markkina toimii säännöllisesti ja joka on tunnustettu ja avoin yleisölle kaikissa maissa sekä joukkovelkakirja- ja rahoitusinstrumenttimarkkinoilla.

Rahastoyhtiö voi yksin harkintansa mukaan sekä alarahaston joustavuuden mukaan, sijoittaa 0–100 prosenttia nettovaroistaan osakkeihin ja, rajoituksia noudattaen, keskittää sijoituksensa pieneen määrään maailmanlaajuisia, pääasiassa laadukkaita liikkeellelaskijoita. Loput alarahaston nettovarallisuudesta kuitenkin sijoitetaan joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin. Alarahasto voi myös ylläpitää maksuvalmiutta.

Salkun asianmukaisen hallinnoinnin varmistamiseksi alarahasto voi lain sallimissa rajoissa käyttää asetuksissa sallittuja rahoitusvälineitä ja tekniikoita, erityisesti valuuttakursseilta ja markkinahintojen muutoksilta suojaavia tekniikoita. Valuuttariskiä katetaan normaalisti.

Alarahasto voi myös käyttää johdannaisopimuksia 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: Alarahaston osuudenomistajat voivat milloin tahansa pyytää osuuksiensa lunastamista käteiseksi. Hyvitykset tehdään päivittäin.

Jakelupolitiikka: Rahasto harjoittaa tulojen hyödyntämispolitiikkaa.

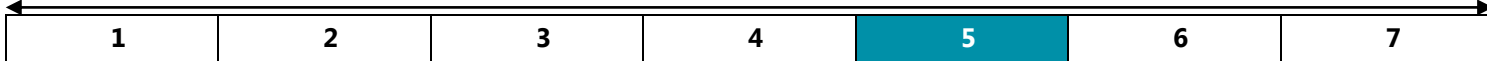
B) RISKI-HYÖTYPROFIILI:

Pienempi riski

Mahdollisesti pienempi hyöty

Suurempi riski

Mahdollisesti suurempi hyöty



- Nämä luokat ovat **riskiluokassa 5** 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: osakesijoituksiin ja valuuttariskeihin liittyvät riskit.

Riskit:

- **Keskittymäriskit:** tämä alarahasto voi sijoittaa 0–100 prosenttia omasta pääomastaan ja omista varoistaan osakkeisiin, ja keskittää sijoitusvaihtoehtojensa pieneen määrään pääasiassa korkean tason liikkeellelaskijoita.
- **Geopoliittiset riskit:** Sijoitustuottoihin voivat vaikuttaa riski, joka liittyy niiden maiden taloudelliseen ja geopoliittiseen tilanteeseen, joissa investoinnit tehdään.
- **Kehittyvien maiden riskit:** sisältö.

C) MAKSUT:

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkiot: koskevat vain luokkaa A EURO 2 % (*)sijoitetusta määrästä

Lunastuspalkkio: vain luokka B EURO:lle 2,5 % (*) lunastettavasta summasta

Muuntokustannukset: Euroa 25,00. Lisätietoja on rahaston esitteen liitteessä II

(*)esitetty 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: hallinnoinnista Luokka A EURO - ISIN LU0636297581: 1,27 % nettovaroista

ja toiminnasta aiheutuvat kulut Luokka B EURO - ISIN LU0636297664: 1,27 % nettovaroista

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut

Muuttuvan hallinnointipalkkion mahdollinen muuttuvan hallinnointipalkkion lisä on määrä maksaa, jos alarahaston osuuden arvo viiteajanjaksolla (kalenterivuosi) on suurempi (over performance) kuin alarahaston osuus, viiteindeksi, joka on esitetty samassa viiteajanjaksossa (kalenterivuosi).

lisä:

Laskenta tehdään viitekehystä edeltävän kalenterivuoden viimeisen työpäivän (kalenterivuoden) perusteella. Kun edellä mainitut ehdot täyttyvät, lisämaksun määrä on 10 prosenttia edellä mainitusta ylituotoksesta kerrottuna niiden arvojen määrätymispäivänä voimassa olevien osuuksien lukumäärällä, joihin palkkio lasketaan.

Tämä lisämaksu vähennetään vuosittain alarahaston käytettävissä olevasta rahasta viitekauden jälkeisen kalenterivuoden ensimmäisenä arkipäivänä.

Lisävarojen hallinnointipalkkion soveltaminen tehdään päivittäin kerryttämällä siihen päivämäärään saakka, johon laskelmassa viitataan edellä mainitun menetelmän mukaisesti.

Joka päivä alarahaston yhteenlasketun arvon laskemiseksi edellisen päivän varaus kirjataan alarahastoon ja määrä, johon laskelma viittaa, veloitetaan.

VIITTAUSINDEKSI: 100% MSCI DAILY WORLD NET TR LOCAL

Luokka A EURO - ISIN LU0636297581: 0 % on viimeiseltä varainhoitovuodelta laskutettu summa.

Luokka B EURO - ISIN LU0636297664: 0 % luokka ei ole aktiivinen

Tämä määrä liittyy läheisesti markkinoiden kehityssuuntauksiin, joten se ei välttämättä heijasta näiden markkinoiden nykytilannetta eikä komission suuntausta itsessään

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

Nykyiset kulut perustuvat edellisen, 31. joulukuuta 2018 päättyneen tilikauden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuodesta toiseen.

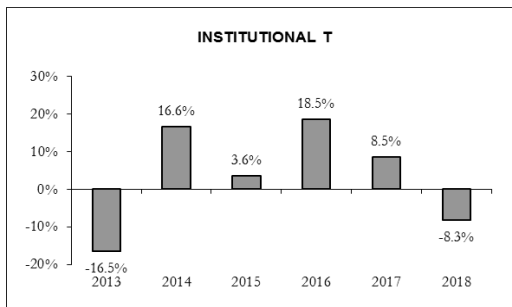
Nykyiset kulut eivät sisällä tiettyihin olosuhteisiin ja tapahtumakustannuksiin liittyviä palkkioita (paitsi silloin, kun merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot on maksettu alarahastosta sen

ostaessa tai myydessä toisen sijoituksen osuuksia).

Sijoittajien maksamat palkkiot kattavat alarahaston toimintakustannukset, mukaan lukien yksikön markkinointi- ja jakelukustannukset, jotka vähentävät sijoitusten mahdollista kasvua.

Lisätietoa palkkioista on AZ MULTI ASSET -rahastoosittien kohdassa 15 ja liitteessä II, joka on nähtävillä verkkosivustolla www.azimut.it

D) AIEMPI SUORITUSKYKY:



- Aiempi suorituskky ei ole tae tulevasta suorituskkyvstä
- Aiempi kehitys arvostettiin euroina
- Alarahaston aiempi kehitys heijastaa alarahastosta aiheutuvia kuluja, eivtÄkÄ ne sisällä sijoittajalle välittömästi kuuluvia kustannuksia
- Alarahasto perustettiin 12. joulukuuta 2012

E) KÄYTÄNNÖN TIETOA:

• **Säilytysyhteisön nimi:** BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin haara

• **Lisätietojen hankkiminen:** sijoittajat voivat saada lisätietoa AZ MULTI ASSET -yrityksestä, sen alarahastoista jaesitteestä tai yksikköluokista, jotka ovat saatavilla verkkosivulla www.azimut.it. Esite ja määräaikaikertomukset laaditaan rahaston kaikkien alarahastojen osalta. Alarahastojen varat ja velat erotellaan lain mukaisesti.

Lisätietoja rahastosta, kuten jäljennös hallinnointisäännöistä, rahastoosittien, uusimmasta vuosikertomuksesta ja myöhemmistä puolivuotiskertomuksista, voidaan saada maksutta ranskaksi rahastoyhtiön sääntömääräisestä toimipaikasta (AZ Fund Management SA, 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 osuuksien viimeisimmät hinnat, voidaan saada maksutta rahastoyhtiön toimipaikasta (AZ Fund Management SA, 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 esitetystä lausunnoista, jotka ovat

harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa AZ MULTI ASSET -esittien vastaavien osien kanssa

• **Muun tyyppiset osuudet:** Alarahasto voi laskea liikkeelle erilaisia osuuksia. Lisätietoja osaketyypeistä on saatavana rahastoosittien tai internet-sivustolta www.azimut.it.

• **Konversiot:** sijoittajalla on oikeus vaihtaa alarahaston osuuksiin tekemänsä sijoitukset rahaston toisen alarahaston osuuksiksi rahaston esittien luvussa 11 kuvattujen muuntamissääntöjen mukaisesti

AZ MULTI ASSET -yhtiö on lisensoitu Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A:lla on toimilupa Luxemburgissa ja sen sääntelystä vastaa Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Tässä annetut sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia ja tarkkoja 19. helmikuuta 2019.