

VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon for investorer i dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen i dokumentet er lovpålagt, og har til hensikt å hjelpe deg med å forstå hva en investering i dette fondet består av og hvilke risikoer som er tilknyttet investeringen. Det anbefales at du leser den for ta en velbegrunnet avgjørelse om å investere eller ei.

ABS

Klasse A-EURO RETAIL (ISIN-kode LU1407730347) – Klasse B-EURO RETAIL (ISIN-kode LU1407730420)
et fond under AZ Multi Asset, styrt av AZ Fund Management S.A., del av konsernet Azimut Group

A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK:

Mål: Fondet søker å øke verdien av aktivaene på kort sikt.

Investeringspolitikk: Fondet vil – med verdiøkning av aktiva på kort sikt som formål – investere hovedsakelig i en variert portefølje bestående av følgende:

- 1) aktivisikrede verdipapirer (på engelsk asset-backed securities eller «ABS»), hovedsakelig opprettet i Europa og utstedt hovedsakelig av enheter som er etablert med formål om å utstede ABS-er som er børsnotert eller vekslet på børsen i Luxembourg og/eller Irland eller på andre anerkjente markeder. Fondet investerer hovedsakelig i ABS i det øvre sjiktet. Evnen til å investere i underordnede sjikt kan ikke ekskluderes og gjøres opptil maksimum 20 % av netto aktivaene til fondet. Fondet investerer minst 50 % av sine netto aktiva i aktivisikrede verdipapirer i boliglån og resten av porteføljen kan investeres i aktivisikrede verdipapirer i visse eller alle av de følgende aktivaene: boliglån, kommersielle boliglån, hypotekskapsobligasjoner (bedriftsobligasjoner, hovedsakelig med flytende rente), forbrukslån, studentlån, kredittkortgjeld, lån til små og middels store bedrifter, uproduktive lån, leieavtaler og engros kommersielle aktiva.
- 2) Credit Defaults Swaps («CDS») på ABS forstås som at fondet ikke investerer mer enn 10 % av sine netto aktiva i CDS på ABS, både til investeringsformål og sikringsøyemed. Denne investeringen foregår på en sikringsmessig måte og svært sporadisk.

3) verdipapirer tilknyttet låneverdien («credit linked notes») med en eksponering underliggende ABS-er eller en ABS-portefølje, som er tilknyttet målene for investering, retningslinjene samt restriksjonene fastlagt av fondet og som respekterer gjeldende lover og regler.

Fondet er ikke underlagt noen tilknytning som kan ha konsekvenser når det gjelder rating av utstederen. Imidlertid vil ikke fondet investere mer enn 15 % av netto aktivaene til fondet i børsnoterte verdipapirer med en rating under BBB eller en rating tilsvarende BBB, vurdert av et anerkjent ratingbyrå. Fondet investerer ikke i verdipapirer som er i fare eller med manglende betaling. Fondet investerer ikke mer enn 5 % av sine netto aktiva i ABS-er utstedt av bedrifter som befinner seg i fremvoksende land.

Fondet kan derimot holde likviditets- og pengemarkedsinstrumenter i tillegg. Fondet investerer ikke mer enn 10 % av sine netto aktiva i andeler i foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer og/eller andre foretak for kollektiv investering.

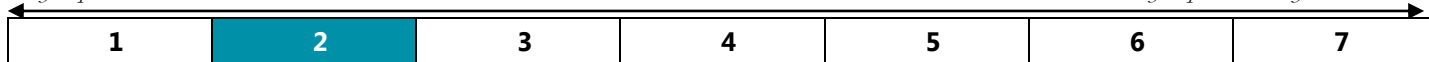
Innløsning av andeler: Eiere av andeler i fondet kan hver dag og når som helst be om innløsning av andelene deres i bytte mot kontanter. Tilbakebetalingene foretas ukentlig, nærmere bestemt hver onsdag. For mer informasjon, se prospektet til AZ Multi Asset.

Distribusjonspolitik: Fondet følger en politikk for kapitalisering av inntekt.

B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:

A lavere risiko
Utbytte potensielt lavere

A høyere risiko
Utbytte potensielt høyere



- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 2** på grunn av tidligere økninger eller reduseringer, eller simulerte data.
- Risikokategorien tilknyttet disse klassene er beregnet på bakgrunn av historiske opplysninger, og kan derfor ikke være en pålitelig indikator på den fremtidige risikoprofilen.
- Risikokategorien er ikke en garanti og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke «risikofri».
- Andre store risikoer for fondet som ikke er vurdert i denne indikatoren er kredittrisiko.

Risikoer:

- **Risiko ved aktivisikrede verdipapirer:** Investeringer i ABS-er innebærer risiko for mislighold av denne garantien.
- **Kredittrisiko:** Når en andel er investert i verdipapirer fra utstedere, finnes det en risiko tilknyttet evnen disse selskapene har til å innfri sine forpliktelser angående betaling av renter og avdrag.
- **Risiko for tidlig tilbakebetaling:** Når rentesatsen senkes er det en risiko for mulige tidlige tilbakebetalinger av gjeld. Som følge av

disse tidlige tilbakebetalingene, må fondet plassere kapitalen på nytt, med lavere avkastning.

- **Likviditetsrisiko:** Det kan hende at fondet ikke er i stand til eller har vanskeligheter med å likvidere investeringene sine før forfallsdagen, med mindre de godtar en betydelig reduksjon i obligasjonens verdi.
- **Risiko ved underliggende forhold:** Risikoen for at aktiva som er underlagt verdiene av ABS-er kjøpt av fondet har lavere avkastning enn forventet, og ikke produserer avkastninger på linje med den forventede avkastningen på verdiene av ABS-er.
- **Motpartsrisiko:** Risiko for at enheten som fondet har kontrakter med ikke vil være i stand til å overholde forpliktelsene sine.
- **Valutakursrisiko:** Det kan eksistere en risiko tilknyttet investeringen av en del av aktivaene i andre valutaer enn euro.

C) GEBYRER:

Engangsgebyr før eller etter investeringen.

Åpningsgebyr: Bare for klasse A. 3 % (*) av den nominelle verdien av planen, for abonnemeter tegnet gjennom flerårige investeringsplaner.
2 % (*) av beløpet investert for abonnemeter tegnet for enkel løsning.

Avslutningsgebyr: Gjelder bare for klasse B. 2,50 % (*) av beløpet som innløses.

Konverteringsgebyr: 25,00 euro kan bli belastet. For enhver konvertering av fondet til ethvert annet fond, se vedlegg II i fondets prospekt.

(*) prosentene som vises er det maksimale som kan trekkes fra din kapital før den investeres eller før gevinsten fra investeringen blir distribuert til deg. I visse tilfeller kan investoren betale mindre.

Utgifter som innkreves av fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer: Utgifter til forvaltning og drift Klasse A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347 : 2,12 % av netto aktiva
Klasse B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 2,12 % av netto aktiva

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning

Det er planlagt å belaste en eventuell provisjon til tilleggsgebyr for variabel forvaltning på opptil 0,006 % av den samlede verdien av fondet (med fradrag av alle andre forpliktelser til mulige tilleggsavgifter til variabel forvaltning) for hvert avkastningspoeng som fondet oppnår. Med avkastning som fondet oppnår, mener vi økning, uttrykt i beregnet årlig prosentpoeng av aktivaverdien av én andel, (med fradrag av all diverse gjeld til eventuelle tilleggsgebyrer for variabel forvaltning) på den siste virkedagen i måneden, i forhold til netto aktivaverdi (som definert i kapittel 12 i prospektet) av én andel av tilsvarende forretningsdag i foregående kvartal. Utbetaling av eventuelle tilleggsgebyr for variabel forvaltning finner sted på månedsbasis.

Klasse A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 0,02 % er det beløpet som belastes fra lanseringsdato til slutten av delfondets siste regnskapsår

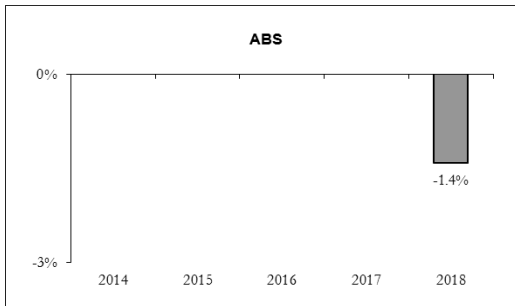
Klasse B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 0,02 % er beløpet som faktureres fra lanseringsdato til avslutning av delfondets siste regnskapsår. Dette beløpet er sterkt knyttet til markedstrendene og reflekterer dermed ikke i stor nok grad hverken den nåværende situasjonen på disse markedene eller selve provisjonstrenden.

Investoren kan få opplysninger om åpnings- og avslutningsgebyr av sin rådgiver eller distributør.

Løpende gebyrer er basert på forvaltningsutgiftene fra forrige regnskapsår, avsluttet 31. desember 2018. Dette tallet kan variere fra et regnskapsår til det neste. Løpende gebyrer inkluderer ikke provisjoner knyttet til visse omstendigheter og transaksjonskostnader (unntatt når det gjelder åpnings- og/eller avslutningsgebyr betalt av fondet når de

kjøper eller selger enheter i et annet foretak for kollektiv forvaltning). Gebyrene som betales av investorer brukes til å dekke fondets driftskostnader, inkludert kostnadene til markedsføring og distribusjon av andelene, noe som reduserer den potensielle veksten av investeringer. For mer informasjon om gebyrer, se kapittel 15 og vedlegg II i fondets prospekt, tilgjengelig på nettstedet www.azimut.it.

D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Historiske prestasjoner er evaluert i euro.
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Fondet ble opprettet 15. desember 2016
- Denne typen deler ble opprettet i 2017.

E) PRAKTISKE OPPLYSNINGER:

- **Navn på forvalter:** BPN Paribas Securities Services, filial i Luxembourg
- **Ytterligere informasjon:** Investorene kan skaffe seg mer detaljert informasjon om fondene, underfondene og andelsklassene som er tilgjengelige i fondets prospekt eller på nettstedet www.azimut.it. Prospektet og de periodevise rapportene etableres for alle underfondene til fondene. Fondenes aktiva og gjeld er adskilt i henhold til lovbestemmelser.
Ytterligere opplysninger om fondet, for eksempel en kopi av forvaltningsforskriften, prospektet, den siste årsrapporten og eventuell senere semesterrapport, kan fås gratis på fransk ved selskapets hovedkontor (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos plasseringsagenter i land med markedsføring.
- **Godtgjørelse av forvaltningsselskapet:** De oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes og identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelser og fordeler, er tilgjengelig på nettstedet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>
Et papireksempplar er tilgjengelig gratis ved forespørsel ved hovedkontoret til forvaltningsselskapet.
- **Slik får du annen praktisk informasjon:** Annen praktisk informasjon, inkludert den seneste prisen på andelene, kan du få gratis på hovedkontoret til forvaltningsselskapet (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt fra plasseringsagenter i land med markedsføringsaktivitet.
- **Skattelovgivning:** Skattelovgivningen i storhertugdømmet Luxembourg kan få innvirkning på investorens personlige skattestilling.

- **Ansvarserklæring:** AZ Fund Management S.A. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene i fondets prospekt.
- **Andre typer andeler:** Fondet kan utstede forskjellige typer andeler. For mer informasjon om typene andeler, se fondets prospekt eller nettstedet www.azimut.it.
- **Konverteringer:** Investorer har rett til å bytte ut sine andeler i et underfond mot andeler i et annet underfond i fondet i samsvar med konverteringsreglene som er beskrevet i kapittel 11 i fondets prospekt.

AZ MULTI ASSET er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren). AZ Fund Management S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren).

Viktig informasjon for investorer i dette dokumentet er eksakt og oppdatert 11. mars 2019.