

NYCKELINFORMATION FÖR INVESTERARE

Detta dokument tillhandahåller väsentlig information för investerare i denna delfond. Det handlar inte om ett säljande dokument. Den information som den innehåller ges till er i enlighet med en lagligt plikt, för att hjälpa er att förstå vad en investering i denna Delfond består av, och vilka risker som är associerade med den. Det råder er att läsa den för att medvetet besluta om att investera eller inte.

INSTITUTIONAL T

Klass A EURO (Kod ISIN LU0636297581) - Klass B EURO (Kod ISIN LU0636297664)

en del av LTI ASSET förvaltd av AZ Fund Management S.A. ett företag i företagsgruppen Azimut Group

A) SYFTEN OCH POLICYER FÖR INVESTERING

Syften för avdelningen att söka höja värdet av sina tillgångar på lång sikt.

Investeringspolicy: Delfonden:

- minst ett feederfondföretag bland dess innehavare,
- det är inte självt ett feederfondföretag; och
- innehåller inte enheter i ett feederfondföretag.

Som sådan kvalificerar den sig som en huvudportfölj.

Avdelningen kommer att investera i tillgångar eller assimilerbara värdepapper för tillgångar (speciellt konvertibla obligationer, teckningsoptioner, investeringscertifikat), listade på börser eller varje annan reglerad marknad i reguljär funktion, känd och öppen för allmänheten i alla länder och i obligationer och instrument på penningmarknader.

Det ledande företaget kan, i praktiken, enligt eget gottfinnande och siktande på en flexibel styrning, investera från 0 % till 100 % av sitt netto i aktier, medan det respekterar begränsningarna för att koncentrera valet av investeringar till ett ringa antal globala utgivare med principiellt gott rykte. Övriga av delfondens nettotillgångar skall å andra sidan investeras i obligationer och instrument på penningmarknaden. Delfonden kommer dessutom att kunna kvarhålla likvida medel.

Under beaktande av god portföljledning, kan denna avdelning använda sig av, under de begränsningar som är stiftade i lag, finansiella

instrument och tekniker auktoriserade av regelverket, speciellt tekniker för skydd mot valutarisker och kursvariationer på börser. Utsattheten för valutarisker skall normalt täckas.

Delfonden kommer dessutom att kunna använda finansiella derivatinstrument för alla ändamål.

Delfonden kommer inte att investera mer än 10 % av sina tillgångar i fondföretagets enheter och/eller andra organ för kollektiva placeringar (OPC, organisme de placement collectif).

Under omständigheterna i specifika marknader, återgivna i en referens till en specifik rating i det aktuella fallet får den inte appliceras utom precis vid tiden för köp av det aktuella instrumentet. Dessutom, även om chefen kommer att ha som princip att respektera denna specifika rating, så kan han avvika från det om detta ligger i delägarnas intresse eller i exceptionella marknadssituationer

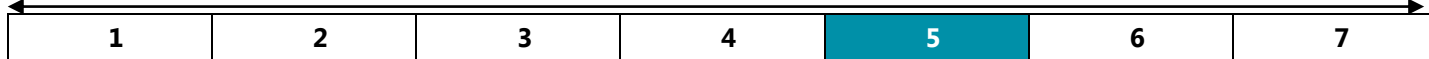
Inlösen av enheter: Delfondens delägare kan varje dag och när som helst kräva inlösen av sina andelar mot kontanter. Ersättningarna görs på en daglig basis.

Distributionspolicy: Delfonden följer en policy som är kapitalisering av inkomster.

B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning



- Dessa klasser finns i **riskkategori 5** på grund av de stiger eller sjunker, eller simulerade tidigare data.
- En riskkategori i samband med dessa klasser har beräknats på grundval av historiska data, den kan inte vara en tillförlitlig indikation på dess framtida riskprofil;
- Riskkategorin är inte garanterad och kan ändras över tid;
- den svagaste kategorin anger inte "utan risk";
- andra viktiga risker för avdelningen är inte korrekt med i beräkningen när det gäller denna indikator: risker relaterade till aktieplaceringar och valutarisker.

Risker:

- **Risker från koncentration:** denna Delfond kommer att få investera från 0 till 100 % av nettot av sina egna tillgångar i aktier och får koncentrera sitt eget val av investeringar i ett ringa antal av globala utgivare, i princip de som ligger på en hög nivå.
- **Geografiska risker:** inkomsterna från en investering kan uppvisa riskerna förenade med en finansiell eller geopolitisk situation i länder i vilka investeringarna är utförda.
- **Risker bland utvecklingsländer:** innehåll.

C) AVGIFTER:

Punktkostnader som tas ut före eller efter investering

Inträdesavgifter: 2% (*) av investeringsbeloppet

som är förväntade bara för Klass A EURO

Utgångsavgifter: 2,5% (*) av det inlösta beloppet

förväntade bara för Klass B EURO

Konverteringsavgift: Euro 25,00. För mer information vänligen referera till fondprospektets Bilaga II

(*) de angivna procenttalen är maximala belopp som kan tas ut från ert kapital innan det investeras eller innan inkomsten från er investering distribueras till er. I vissa fall kan investeraren betala mindre.

Planerade vgifter som tas från delfonden under ett år

Löpande avgifter: Klass A EURO - ISIN LU0636297581: 1,27 % av nettotillgångarna

avgifter för management och för hantering Klass B EURO - ISIN LU0636297664: 1,27 % av nettotillgångarna

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Variabel ytterligare kommission för förvaltning:

Det finns möjlighet att ta ut en eventuell ytterligare förvaltningsavgift, om förändringen i delfondens andel av referenstidshorizonten (kalenderår) - är överlägsen ("overperformance") - den hos referensindex angivet nedan i samma tidshorizont som referensen (kalenderår).

Beräkningen utförs med referens till den sista arbetsdagen i kalenderåret som föregår referenstidshorizonten (kalenderår). När de angivna villkoren ovan är uppfyllda, så skall den ytterligare kommissionen vara 10 % av den ovanstående "overperformance", multiplicerad med antalet andelar som finns vid utvärderingsdagen till vilken beräkningen av kommissionen refererar.

Denna ytterligare kommission tas ut årligen för de disponibla medlen i avdelningen den första arbetsdagen i det år som följer den aktuella perioden.

Tillämpningen av denna variabla ytterligare managementavgift utförs dagligen med ackumulerad avsättning för den dag som beräkningen avser enligt den metod som anges ovan.

Varje dag, med syfte att beräkna det globala värdet av Delfonden, skall Delfonden krediteras avsättningen för föregående dag och skall debiteras, i förekommande fall, tilldelningen för den aktuella dagen som beräkningen gäller.

REFERENSINDEX: 100% MSCI DAILY WORLD NET TR LOCAL

Klass A EURO - ISIN LU0636297581: 0% är det belopp som faktureras titeln för den sista övningen .

Klass B EURO - ISIN LU0636297664: 0 % klasen är inte aktiv

Detta belopp är starkt kopplat till marknadens tendenser och därför reflekterar det inte nödvändigtvis varken den aktuella situationen hos dessa marknader eller tendensen hos kommissionen själv

Investeraren kan få från sin rådgivare eller från sin distributör det faktiska beloppet för inträdes- och utträdesavgifter.

De aktuella avgifterna är baserade på avgifterna enligt ovan, vid slutet 2018-12-31. Detta belopp kan variera från ett år till annat.

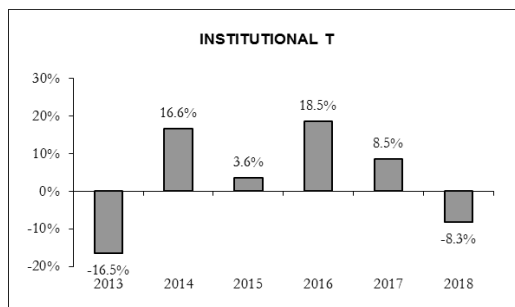
De löpande avgifterna innefattar inte de kommissioner som är förbundna med speciella omständigheter och transaktionsavgifterna (utom när det gäller ingångs- och utträdesavgifter och/eller utträden betalda av Avdelningen när den köper eller säljer andelar av ett annat

investeringsinstrument).

De avgifter som betalas av investerarna tjänar till att täcka rörelsekostnaderna för Delfonden däri innefattande kostnaderna för marknadsföring och distribution av aktier, dessa kostnader minskar den potentiella tillväxten av investeringarna.

För ytterligare information om avgifter hänvisas till avsnitt 15 och Bilaga II i prospektet för AZ MULTI ASSET, som finns tillgängligt på webbplatsen www.azimut.it

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat
- Historiska resultat har utvärderats i Euro
- Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren
- Delfonden lanserades 2012-12-12

E) PRAKTISK INFORMATION:

• **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagsäte i Luxemburg

• **Plats och sätt för att erhålla ytterligare information:** investerare kan erhålla vidare information om AZ MULTI ASSET, dess delfonder och tillgängliga andelsklasser i prospektet eller på webbplatsen www.azimut.it. Prospektet och de periodiska rapporterna utarbetade för alla Fondens delfonder. Delfondernas tillgångar och skulder är åtskilda enligt lagbestämmelserna.

Ytterligare information om fonden, såsom t.ex. en kopia av förvaltningsföreskrifterna, prospektet, den senaste årsredovisningen och eventuella senare halvårsrapport kan erhållas kostnadsfritt på franska på förvaltningsbolagets säte (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) såväl som från distributörer i marknadsföringsländer

• **Policy för ersättning till förvaltningsbolaget:** Den uppdaterade policyn för ersättning, inklusive men inte begränsad till en beskrivning av hur kompensation och förmåner beräknas och identiteten på de personer som är ansvariga för tilldelning av ersättningar och förmåner, finns på webbplatsen: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Ett utskrivet exemplar är tillgängligt gratis vid begäran hos förvaltningsbolagets bolagsäte

• **Sätt att erhålla annan praktisk information:** annan praktisk information, som innefattar det allara senaste priset för aktierna, kan erhållas gratis hos förvaltningsbolagets säte (AZ Fund Management

S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) såväl som hos distributörerna i länder där det marknadsförs

• **Skattesystem:** skattelagstiftningen i Storhertigdömet Luxemburg kan påverka investerarens personliga skatteposition.

• **Ansvarighet:** AZ Fund Management S.A. kan endast hållas ansvarig på grundval av uttalanden i detta dokument som är felaktiga, oexakta eller inkonsekventa jämfört med motsvarande delar av prospektet från AZ MULTI ASSET

• **Andra enhetstyper:** Fonden får utfärda olika typer av enheter. För ytterligare information om andelstyper hänvisas till Fondens prospekt eller till webbplatsen www.azimut.it.

• **Konverteringar:** Investerarna har rätt att byta sina andelar i en fond mot andelar i en annan fond i Fonden enligt villkoren för konvertering som beskrivs i kapitel 11 i fondens prospekt

AZ MULTI ASSET är auktoriserad i Luxemburg och reglerad av Luxemburgs Finansinspektion. AZ Fund Management S.A. är auktoriserad i Luxemburg och reglerad av förvaltningsrådet för finanssektorn.

Den nyckelinformation för investerare som här tillhandahålls är riktig och uppdaterad den 19 februari 2019.