

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori di questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento vi sono fornite conformemente ad un obbligo di legge, al fine di aiutarvi a comprendere in cosa consista un investimento in questo Comparto e quali rischi vi siano associati. Si raccomanda di prenderne visione in modo da effettuare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SUSTAINABLE EQUITY TREND

Classe A-EUR (Codice ISIN LU1439793933) - Classe A-USD (Codice ISIN LU1439794238)

un comparto di AZ MULTI ASSET gestito da AZ Fund Management S.A., società del Gruppo Azimut

A) OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO:

Obiettivi: il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione a medio-lungo termine dei propri attivi.

Politica d'investimento: il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, warrant, certificati d'investimento) di emittenti che aderiscono ad uno standard di sostenibilità (ESG : Environmental Social Governance). Il Comparto investirà fino al 20% dei propri attivi netti in titoli obbligazionari sostenibili di emittenti che aderiscono ad uno standard di sostenibilità (ESG : Environmental Social Governance) ed in strumenti del mercato monetario con una strategia di investimento sostenibile.

Una strategia d'investimento sostenibile significa una strategia di investimento che investe principalmente in strumenti finanziari di emittenti che aderiscono ad uno standard di sostenibilità (ESG : Environmental Social Governance). Tali standard includono la promozione di uno sviluppo sostenibile sia dell'ambiente sia delle norme sociali e in cui gli emittenti sostenibili si impegnano tipicamente a minimizzare la loro impronta ecologica e considerano la corporate governance e i criteri sociali. Di conseguenza alcuni settori o industrie potrebbero essere esclusi dall'universo di investimento del Comparto.

Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di paesi, aree geografiche, emittenti, valute o duration dei titoli nei quali investe. Gli investimenti nei Paesi emergenti saranno effettuati su base residuale. I rischi di cambio normalmente non saranno coperti.

I titoli obbligazionari detenuti dal Comparto avranno normalmente rating elevato (Investment Grade).

In circostanze di mercato particolari, il riferimento ad un rating specifico riportato nella presente scheda sarà applicabile esclusivamente al momento dell'acquisto del titolo in questione. Inoltre, sebbene il Gestore dovrà, in linea di principio, rispettare il predetto rating specifico, ci si potrà discostare dal rating stesso se ciò è nell'interesse dei portatori di quote ovvero in circostanze di mercato eccezionali.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati sugli investimenti sopra menzionati per finalità di investimento diretto e/o per finalità di copertura dei rischi (legati al mercato, alle azioni, al tasso di interesse, al cambio, al credito ecc).

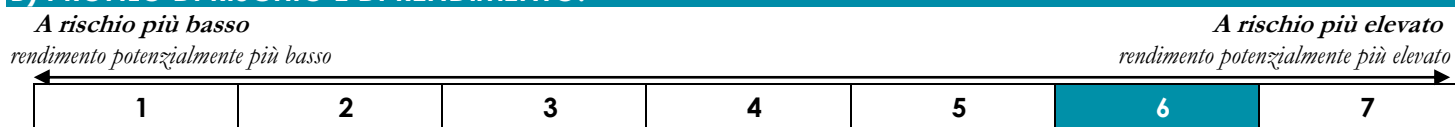
Il ricorso a strumenti finanziari derivati a fini di buona gestione si farà su base residuale.

Il Comparto non investirà più del 10% dei propri attivi netti in parti di OICVM e/o di altri OICR con una strategia di investimento sostenibile.

Riscatto di quote: i Portatori di Quote del Comparto possono, in ogni momento, chiedere il riscatto delle proprie Quote in contanti. I rimborsi saranno effettuati su base giornaliera.

Politica di distribuzione: il Comparto reinvestirà i redditi per i portatori di quote delle classi A-EURO e A-USD.

B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:



- tale indicatore sintetico è stato stimato poiché il Comparto è di nuova istituzione e di conseguenza non può costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto
- le performance passate non sono indicative delle performance future;
- la categoria di rischio associata a questo Comparto non è garantita e potrà cambiare nel tempo;
- la categoria a minor rischio non significa « senza rischio »;
- altri rischi rilevanti per il Comparto non adeguatamente rappresentati dall'indicatore: rischio azionario, rischio geopolitico e rischio di cambio

titoli dipende da molteplici fattori tra cui la situazione macroeconomica generale, il livello dell'inflazione e dei tassi di interesse, l'andamento degli utili aziendali e le politiche di distribuzione dei dividendi;

- **Rischio geopolitico:** il risultato dell'investimento potrà risentire dei rischi derivanti dalla situazione finanziaria e geo-politica dei paesi in cui vengono effettuati gli investimenti;
- **Rischio legato ai paesi emergenti:** limitato;
- **Rischio di cambio:** esiste un rischio legato all'investimento di una parte del patrimonio in valute diverse dall'Euro.

Rischi:

- **Rischio legato agli investimenti in azioni:** il livello dei corsi dei

C) SPESE:

Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione: 0 % (*) sull'ammontare investito

Spese di rimborso: 0% (*) sull'importo oggetto di rimborso

Spese di conversione: Euro 25,00. potranno essere applicati. Per tutte le conversioni dal Comparto verso gli altri Comparti si faccia riferimento all'Allegato II del prospetto del Fondo

(*) le percentuali indicate sono le massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che lo stesso venga investito ovvero prima che il rendimento del vostro investimento vi sia restituito. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno

Spese prelevate dal Comparto nel corso dell'anno

Spese correnti: spese di gestione e di funzionamento 1,40% degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

Inoltre è previsto il prelievo di un'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva, se:

- la variazione del valore della Quota del Comparto nell'orizzonte temporale di riferimento (anno solare) è superiore (over performance) a quella dell'indice di riferimento sotto indicato nel medesimo orizzonte temporale di riferimento (anno solare). Il calcolo è effettuato con riferimento all'ultimo giorno lavorativo dell'anno solare precedente l'orizzonte temporale di riferimento (anno solare);
- il valore della Quota del Comparto calcolato con riferimento all'ultimo giorno lavorativo dell'anno solare in corso è maggiore del valore della Quota del Comparto calcolato con riferimento all'ultimo giorno lavorativo dell'anno solare precedente.

Nel momento in cui le due condizioni sopra indicate sono soddisfatte, l'importo della commissione aggiuntiva sarà pari al 10% della predetta over performance, moltiplicata per il numero di Quote esistenti nel Giorno di Valutazione cui il calcolo della commissione si riferisce.

Tale commissione aggiuntiva viene prelevata annualmente dalle liquidità disponibili sul Comparto il primo giorno lavorativo dell'anno solare successivo al periodo di riferimento.

L'applicazione della commissione di gestione variabile aggiuntiva viene effettuata quotidianamente accantonando il rateo del giorno cui il calcolo fa riferimento, secondo la metodologia sotto indicata.

Ogni giorno, ai fini del calcolo del valore complessivo del Comparto, sarà accreditato al Comparto l'accantonamento del giorno precedente e sarà addebitato, se del caso, quello del giorno cui si riferisce il calcolo.

INDICE DI RIFERIMENTO: MSCI world total return (ticker : MXWO) + 4,00%

E' previsto un limite percentuale annuo del 2,00% che le spese correnti e le spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni non possono superare.

L'investitore può ottenere dal proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Poiché il Comparto è di nuova istituzione, le spese correnti sono una stima basata sull'importo totale atteso delle spese. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di negoziazione (eccetto nel caso di

spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Comparto al momento dell'acquisto o vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva).

Le spese sostenute dagli investitori servono a coprire i costi di gestione del Comparto, ivi compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote, queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al capitolo 15 e all'allegato II del prospetto del Fondo, disponibile sul sito internet www.azimut.it

D) PERFORMANCE PASSATE:

- **Non esiste la performance storica relativa ad anni completamente trascorsi**
- **Le performance storiche non costituiscono un indicatore delle performance future**
- **Le performance storiche sono state calcolate in Euro**

- **Le performance storiche del Comparto includono le spese a carico del Comparto ma non le spese direttamente a carico dell'investitore**
- **Il Comparto è stato costituito il 17 ottobre 2016**

E) INFORMAZIONI PRATICHE:

• **Nome della Banca Depositaria:** BNP Paribas Securities Services, succursale di Lussemburgo

• **Luogo e modalità per ottenere ulteriori informazioni:** gli investitori possono ottenere più ampie informazioni sul Fondo, sui suoi Comparti e sulle classi di quote disponibili nel prospetto del Fondo o sul sito internet www.azimut.it. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme dei Comparti del Fondo. Gli attivi e i passivi dei Comparti sono segregati in virtù di disposizioni di legge.

Maggiori informazioni sul Fondo, così come copia del regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e semestrale successiva possono essere ottenute gratuitamente in lingua francese presso la sede sociale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) e presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato

• **Modalità per ottenere altre informazioni pratiche:** altre informazioni pratiche, compresi gli ultimi prezzi delle quote, possono essere ottenute gratuitamente presso la sede sociale della Società di Gestione (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) nonché presso i distributori nei paesi dove il Fondo è commercializzato

• **Fiscalità:** la legislazione fiscale del granducato di Lussemburgo può avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

• **Responsabilità:** AZ Fund Management S.A. si assume esclusivamente la responsabilità delle dichiarazioni contenute nel presente documento qualora errate, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo

• **Altre classi di quote:** il Comparto può emettere differenti classi di quote. Per maggiori informazioni sulle classi di quote, si rimanda al prospetto del Fondo o al sito internet www.azimut.it

• **Conversioni:** gli investitori hanno il diritto di convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto del Fondo secondo le modalità di conversione descritte al capitolo 11 del prospetto del Fondo

AZ MULTI ASSET è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e vigilato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario. AZ Fund Management S.A. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e vigilata dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17 ottobre 2016.