

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.

ABS

Klass A-EURO RETAIL (Kod ISIN LU1407730347) - Klass B-EURO RETAIL (Kod ISIN LU1407730420)

en delfond hos AZ Multi Asset förvaltd av AZ Fund Management S.A., en del av gruppen företag Azimut Group

A) SYFTE OCH POLICY FÖR INVESTERING:

Syfte: delfonden är för forskning om värdet på sina aktier på kort sikt.

Investeringspolicy: Delfonden — genom ett betraktande av en värdering av sina aktier på kort sikt — kommer primärt att investera i en diversifierad portfölj enligt följande:

1) lös egendom som stöds av tillgångar (på engelska, asset backed securities "ABS"), huvudsakligen skapade i Europa och utgivna i huvudsak som värdepapper etablerade med syftet att ge ut ABS:er som handlas eller förhandlas på luxemburgbörsen och/eller börsen i Irlandska Republiken eller på andra kända marknader. Subfonden skall investera i huvudsak i ABS:er i överlägsna tracher. Alternativet att investera i efterställda tracher kan inte uteslutas och begränsas till maximalt 20% av delfondens nettotillgångar. Delfonden skall investera åtminstone 50 % av sina tillgångar bland de ABS:er som stöds av bostadsobligationslån, och resten av portföljen kan placeras i värdepapper som stöds av vissa eller alla följande typer av tillgångar: bostadsobligationer, kommersiella inteckningar, hypotekslån (företagsobligationer, huvudsakligen med flytande räntor), konsumentlån, studielån, kreditkortsskulder, lån till små och medelstora företag, osäkra lån, kommersiella leasingavtal som partihandel.

2) Credit Defaults Swaps ("CDS") på ABS:er under förutsättningen att Delfonden inte skall investera mer än 10 % av sina nettotillgångar i CDS:er på ABS:er som inte är ett investeringsmål utom i ett syfte att täcka. Denna investering skall göras på ett opportunistiskt sätt och mycket tillfälligt;

3) enheter knutna till värdet av en kredit ("credit linked notes") som har en underliggande exponering mot ABS:er eller en portfölj av ABS:er, som är i linje med investeringens syfte och dess policyer, samt de restriktioner som delfonden har och som överensstämmer med gällande lagar och förordningar.

Delfonden är inte underordnad någon koppling som kan uttryckas med avseende på emittentens rating. Delfonden kommer dock inte att investera mer än 15 % av delfondens nettotillgångar i börsnoterade värdepapper med en rating som är lägre än BBB eller motsvarande värdering av en erkänd noteringsbyrå. Delfonden kommer inte att investera i värdepapper i distress eller som har fallerat i sina betalningar. Delfonden skall inte investera mer än 5 % av sina nettotillgångar i ABS:er utfärdade av företag som ligger i utvecklingsländer.

Delfonden får även inneha kontanter och penningmarknadsinstrument som ett tilläggsätt. Delfonden investerar inte mer än 10 % av sina nettotillgångar i andelar i fondföretag ("Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities") och / eller andra UCI-er.

Inlösen av enheter: Fondens innehavare kan när som helst begära inlösen av sina Enheter mot kontanter. Inlösningsbetalningar kommer att göras varje vecka, närmare bestämt varje onsdag. För ytterligare information hänvisas till prospektet från AZ Multi Asset.

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

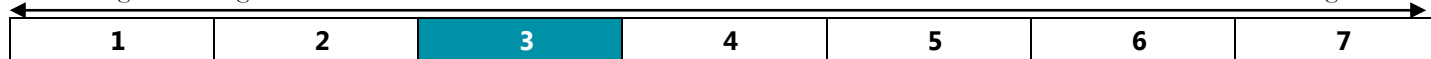
B) RISK- OCH RETURPROFIL:

Vid lägre risk

Potentiellt lägre avkastning

Vid högre risk

Potentiellt högre avkastning



- Dessa klasser finns i **riskkategori 3** på grund av dess ökning eller minskningar eller tidigare simulerade 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 lägsta kategorin betyder inte "riskfri";
- andra väsentliga risker för delfonden beaktas inte korrekt i denna indikator: kreditrisker

Risker:

- **Risk för tillgångar stödda av aktier:** Investeringar i ABS:er medför risk för att den underliggande garantin felas.
- **Kreditrisk:** när det gäller andelen investerad i emitterade enheter, så finns det också en risk i samband med just dessa företags förmåga att uppfylla sina skyldigheter att betala ränta och återbetala kapital.
- **Förutsedd tidig inlösenrisk:** är risken för eventuella förväntningar i skuldåterbetalningstider som kan uppstå som en följd av nedgången i styräntorna. Som ett resultat av dessa

förväntade tidiga återbetalningar måste delfonden investera kapitalet i enheter med lägre avkastning.

- **Likviditetsrisker:** Delfonden kan vara oförmögen eller ovillig att likvidera sina investeringar före förfallodagen, om den inte behöver acceptera en betydande minskning av obligationernas värde.

- **Risk som kommer från underliggande tillgångar:** risken för att de underliggande tillgångarna för ABS-värdepapper som Delfonden köper kommer att ha lägre än förväntad avkastning och inte kommer att ge avkastning i linje med den förväntade avkastningen på ABS:er.

- **Motpartsrisk:** är risken är att den enhet som fonden har ingått avtal inte skulle kunna uppfylla sina åtaganden

- **Valutarisker:** Det kan finnas risk vid investering av en del av tillgångarna i andra valutor än euron.

C) AVGIFTER:

Engångsavgifter tas före eller efter investeringen

Inträdesavgifter: Planerade 3% (*) på planens nominella värde, för abonnemang som gjorts för fleråriga investeringsplaner; bara för klass A 2% (*) på det belopp som investerats för abonnemang gjorda med en enda betalning.

Utträdesavgifter: planerade 2,50% (*) på inlösenbeloppet bara för klass B

Konverteringsavgifter: Euros 25,00 kan debiteras. För alla konverteringar av delfonden till någon annan delfond hänvisas till bilaga II i fondens prospekt

(*) de visade procentsatserna är det maximala som kan dras från ditt kapital innan det investeras eller innan inkomsten från din investering

distribueras till dig. I vissa fall kan investeraren betala mindre

Planerade vgifter som tas från delfonden under ett år

Nuvarande avgifter: Förvaltnings- och driftavgifter

Klass A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 2,16 % av nettotillgångarna

Klass B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 2,17 % av nettotillgångarna

Avgifter som fonden tar ut under vissa omständigheter

Ytterligare rörlig förvaltningsavgift

det är planerat att ta ut en eventuell kommission för ytterligare rörlig förvaltningsavgift i en utsträckning av 0,006 % av det aggregerade värdet av Delfonden (med avdrag för alla övriga skulder för den potentiella rörliga tilläggsavgiften för förvaltning) för varje procentenhet av Delfondens resultat. Delfondens resultat definieras som ökningen, uttryckt som en annualiserad procentsats, av lagervärdet av enhetens andel beräknad (med avdrag för alla övriga ansvarsförbindelser för eventuell ytterligare rörlig förvaltningsavgift), på den sista arbetsdagen i månaden, i förhållande till substansvärdet (enligt definitionen i föregående kapitel 12 i prospektet) av enhetens andel på arbetsdagen som motsvarar det föregående kvartalet. Den eventuella betalning av variabel ytterligare kommission för förvaltning sker på månatlig basis.

Klass A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 0,13 % är det fakturerade beloppet från startdatumet till utgången av Delfondens senaste räkenskapsår

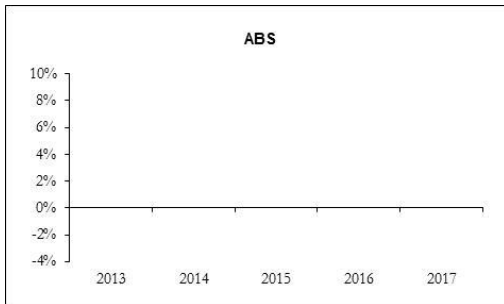
Klass B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 0,10 % är det fakturerade beloppet från startdatumet till utgången av Delfondens senaste räkenskapsår. Detta belopp är starkt kopplat till marknadens tendenser och därför reflekterar det inte nödvändigtvis varken den aktuella situationen hos dessa marknader eller tendensen hos kommissionen själv

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

De aktuella avgifterna grundas på avgifterna för det föregående räkenskapsår som upphörde den 31 december 2017. Detta belopp kan variera från ett år till annat. Nuvarande avgifter inkluderar inte kommissioner som är kopplade till vissa omständigheter och transaktionskostnader (förutom vid inträdes- och / eller utträdesavgifter som Fonden betalar vid köp eller försäljning av

enheter i en annan kollektiv förvaltning). 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 till fondens prospekt, tillgänglig på webbplatsen www.azimut.it.

D) TIDIGARE PRESTANDA:



- **Historiska prestanda är inte en indikator för framtida resultat**
- **Historiska prestanda har värderats i euro**
- **Delfondens historiska resultat återspeglar de kostnader som avdelningen ska bära och inkluderar inte kostnader som direkt bärs av investeraren**
- **Delfonden skapades 2016-12-15**
- **Eftersom dessa andelar skapades år 2017 finns det inte några historiska resultat tillgängliga för fullständiga avslutade år**

E) PRAKTISK INFORMATION:

- **Namn på insättaren:** BPN Paribas Securities Services, med bolagssäte i Luxemburg
- **Plats och sätt att erhålla ytterligare information:** Investerare kan få ytterligare information om fonden, dess delfonder och enhetsklasserna, de finns i fondens prospekt 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 en. kopior av förvaltningsföreskrifterna, prospektet, den senaste årsredovisningen och alla senare desårsrapporter kan erhållas kostnadsfritt på franska hos förvaltningsbolaget (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) såväl som hos placeringsagenter i marknadsföringsländerna

- **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 bolagssäte

- **Sätt att erhålla annan praktiska 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
- **Skatter:** Storhertigdömet Luxemburgs skattelagstiftning kan få en inverkan på investerarens personliga skatteposition.

- **Ansvar:** Ansvighet för AZ Fund Management S.A. kan uppstå endast på grundval av uttalanden i detta dokument, uttalanden som skulle kunna vara felaktiga, inexakta eller inkompatibla med relevanta delar av Fondens prospekt.
- **Andra typer av enheter:** Fonden får utfärda olika typer av enheter. För mer information om typ av enheter hänvisas till fondens prospekt eller till webbplatsen www.azimut.it
- **Konverteringar:** Investerarna har rätt att byta ut sina andelar i en fond mot andelar i en annan fond i Fonden i enlighet med 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 Luxemburgs Finansinspektion. Den nyckelinformation för investerare som här tillhandahålls är riktig och uppdaterad den 19 februari 2018.