

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.

WORLD TRADING

Classe A EURO RETAIL (Codice ISIN LU0869792415) - Classe B EURO RETAIL (Codice ISIN LU0869792506)
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 persegue un obiettivo di ritorno positivo nel lungo periodo investendo in titoli di società quotate su tutte le principali borse e gli altri mercati regolamentati mondiali che secondo la Società di Gestione possano potenzialmente offrire i migliori rendimenti futuri.

Politica d'investimento: Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo in termini di aree geografiche, valute, settori merceologici o rating dell'emittente.

Il Comparto potrà investire in un portafoglio selezionato di azioni e titoli assimilabili alle azioni (incluse ma non solo, azioni ordinarie o privilegiate, obbligazioni convertibili), titoli di debito di tutti i tipi (compresi titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni zero-coupon e titoli di Stato). La percentuale investita in titoli di debito potrà variare in funzione delle previsioni relative ai mercati finanziari.

Il Comparto potrà oltre investire fino ad un massimo del 10% dei propri attivi netti in ETF ed in parti di OICVM e/o di altri OICR i cui investimenti sono orientati verso titoli tematici quali a titoli esemplificativo "energie alternative", "etici", "sostenibilità".

Qualora la Società di Gestione ritenga che sia nell'interesse dei portatori di quote, il Comparto potrà detenere – fino al 100% dei propri attivi netti – liquidità, tra cui depositi a vista, fondi e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati per qualsiasi finalità. I predetti strumenti dovranno essere negoziati con istituti finanziari di prima categoria specializzati in questo tipo di transazioni.

In particolare, il Comparto potrà assumere un'esposizione attraverso qualsiasi investimento in derivati quali, senza esservi limitato, warrant, futures, opzioni, swap (inclusi, ma non solo, *total return swap*, *contract for*

difference, *credit default swap*) e contratti a termine su qualsiasi sottostante autorizzati dalla Legge inclusi, ma non solo, valute (compresi contratti *non delivery forward*), tassi di interesse, valori mobiliari, indici (compresi, senza esservi limitati materie prime o metalli preziosi o indici di volatilità).

Il Comparto potrà investire in prodotti strutturati, a condizione che il sottostante rispetti la politica di investimento e i limiti di investimento del Comparto stesso quali, ma non solo, certificati, obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti siano o meno correlati alle variazioni di un indice (compresi, senza esservi limitati, le materie prime, i metalli preziosi e la volatilità), tassi di interesse, valori mobiliari, titoli azionari societari ovvero un paniere di valori mobiliari o un organismo di investimento collettivo. Tali investimenti non potranno essere utilizzati per eludere la politica di investimento del Comparto.

A causa dell'accresciuta volatilità dei mercati, il portafoglio del Comparto potrà presentare un indice di rotazione annuale molto maggiore rispetto alla gestione tradizionale. Ciò può comportare costi aggiuntivi per il Comparto quali le relative spese di transazione.

Il Comparto non investirà più del 5% dei propri attivi netti in quote di fondi chiusi di private equity, alle condizioni previste dalla normativa vigente

- **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 persegue una politica di capitalizzazione dei redditi.

B) PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO:

A rischio più basso

rendimento potenzialmente più basso

A rischio più elevato

rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Queste classi di quote rientrano nella **categoria di rischio 4** a causa dei relativi rialzi o flessioni delle quote, o dei dati simulati, in passato;

- la categoria di rischio associata a tali classi di quote è stata calcolata utilizzando dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il loro profilo di rischio futuro;

- la categoria di rischio 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: rischi di credito, rischi di cambio e rischi legati all'investimento in azioni.

Rischi:

- **Rischi di credito:** per la parte investita in titoli di emittenti

societari vi è altresì il rischio connesso alla capacità degli stessi di onorare i propri impegni al pagamento degli interessi ed al rimborso del capitale

- **Rischi d'interesse:** tale Comparto è particolarmente soggetto ai rischi legati alle eventuali variazioni dei tassi di interesse generati da diversi fattori, fra cui le attese relative all'evoluzione dell'inflazione, della crescita economica e della stabilità degli emittenti.

- **Rischi legati all'investimento in azioni:** il livello dei corsi dei 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

C) SPESE:

Spese Specifiche prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione: 2 % (*) sull'ammontare investito
previste per le sole Classi A

Spese di rimborso: 2,50 % (*) sull'importo oggetto di rimborso
previste per le sole Classi B

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

Classe A EURO RETAIL - Codice ISIN LU0869792415: 3,43% degli attivi netti
Classe B EURO RETAIL - Codice ISIN LU0869792506: 3,42 % degli attivi netti

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni

Commissione di gestione variabile aggiuntiva

Per tutte le classi di quote è previsto il prelievo di un'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva pari allo 0,020% del valore complessivo del Comparto (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) per ogni punto percentuale di rendimento realizzato dal Comparto. Per rendimento del Comparto s'intende l'incremento, espresso in percentuale annualizzata, del valore d'inventario per quota calcolato (al netto di tutte le passività diverse dall'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva medesima) l'ultimo giorno lavorativo del mese rispetto al valore netto d'inventario (così come definito al capitolo 12 del Prospetto) per quota del giorno lavorativo corrispondente del trimestre precedente. Il pagamento dell'eventuale commissione di gestione variabile aggiuntiva viene effettuato su base mensile.

Classe A EURO RETAIL - Codice ISIN LU0869792415: 0,27% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio.
Classe B EURO RETAIL - Codice ISIN LU0869792506: 0,34% è l'importo fatturato con riferimento all'ultimo esercizio.
Tale importo è ampiamente legato all'andamento dei mercati e pertanto non riflette necessariamente né la situazione attuale dei mercati stessi né un trend della medesima commissione.

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

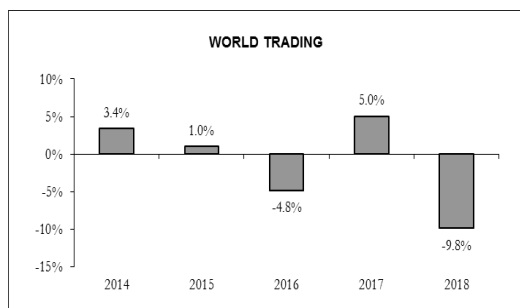
Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso al 31 dicembre 2018. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro.

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate a determinate condizioni e i costi di transazione (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:



- 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 28 gennaio 2013

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

• **Politica di remunerazione della Società di Gestione:** la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione della remunerazione e dei benefici è disponibile sul sito internet <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Una copia cartacea è messa a disposizione gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione

• **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 in Lussemburgo e regolamentato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario. AZ Fund Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2019.