

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SUSTAINABLE HYBRID BONDS

Klasse A-EURO RETAIL (Code ISIN LU1098101428)

Ein AZ Multi Asset Fonds, Verwaltungsgesellschaft AZ Fund Management S.A., Gesellschaft der Azimut-Gruppe

A) ZIELE UND ANLAGEPOLITIK:

Ziele: Der Fonds - im Hinblick auf eine Bewertung seiner mittel- bis langfristigen Aktiva - legt in Finanzinstrumente von nachhaltigen Anleihen (mit festem Zinssatz und mit variablem Zinssatz, Index, Schuldverschreibungen und Warrants) an, deren Anleger an einer nachhaltigen Anlagestrategie festhalten. Insbesondere legt der Fonds in Hybridanleihen/Schuldverschreibungen und/oder unbefristete, finanzielle oder nichtfinanzielle Wertpapiere an, ausgestellt durch Anleger, die an den ESG Kriterien festhalten.

Eine nachhaltige Anlagenstrategie bedeutet eine Anlagenstrategie, die hauptsächlich in Finanzinstrumente von Anlegern anlegt, die einem nachhaltigen Standard unterliegen (ESG: Environmental Social Governance). Diese Standards beziehen die Förderung der nachhaltigen Entwicklung ein, also der Umwelt- und Sozialstandards, in denen nachhaltige Anleger in der Regel versuchen, ihre Umweltbelastungen zu minimieren und die Unternehmensführung und soziale Kriterien zu berücksichtigen. Daher sind bestimmte Investitionsgruppen oder Industries von dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen.

Anlagepolitik: Der Fonds legt normalerweise hauptsächlich in laufende Unternehmensanleihen in allen Valuta der G7 Länder an, deren Anleger an einer nachhaltigen Anlagestrategie festhalten.

Die Wechselkursrisiken werden dynamisch und flexibel verwaltet.

Die nachhaltigen Anleihen die der Fonds hat, haben normalerweise ein hohes Kreditrating (investment grade).

Der Fonds ist an keine Auflage in Bezug auf Land, geografisches Gebiet, Investitionsgruppen oder Dauer gebunden.

Der Fonds kann darüber hinaus Liquidität und Geldmarktinstrumente halten.

Unter bestimmten Marktumständen kann der Bezug zu einem bestimmten Rating aus diesem Papier nur zum Zeitpunkt des Kaufs des Wertpapiers zur Anwendung kommen. Darüber hinaus kann der Verwalter, obwohl er dieses bestimmte Rating einhalten muss, aufgrund von außergewöhnlichen Marktsituationen oder dann davon abweichen, wenn dies im Interesse der Anteilshalter ist.

Der Fonds kann darüber hinaus auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen - nicht nur (i) auf die oben angegebenen Anlagen zum Zweck der direkten Anlagen (ii) zum Zweck der Deckung der Risiken (im Zusammenhang mit dem Markt, den Aktien, dem Zinssatz, dem Wechselkurs, dem Kredit etc.). Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten für eine effektive Verwaltung erfolgt optional.

Der Fonds legt nicht mehr als 10% seiner Nettoaktiva in Anteile von OGAW und/oder anderer OGA mit einer nachhaltigen Anlagenstrategie an.

Rückkauf von Quoten: Die Inhaber von Fondsanteilen können jederzeit den Rückkauf der eigenen Quoten in bar verlangen. Die Rücknahmen erfolgen taggenau.

Verteilungspolitik: Der Fonds reinvestiert die Dividenden an die Anteilshalter der Klassen A-EURO RETAIL

B) RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

Geringeres Risiko

Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko

Typischerweise höhere Rendite

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

- Diese Klassen liegen in der **Risikokategorie 3** infolge ihrer Erhöhungen und Einbußen, oder simulierter Daten in der Vergangenheit.
- die mit diesen Klassen verbundene Risikokategorie wurde auf Basis historischer Daten kalkuliert, sie kann keine verlässliche Indikation für ihr künftiges Risikoprofil sein;
- die Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich zu einem späteren Zeitpunkt ändern;
- die Kategorie des geringeren Risikos kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleich gesetzt werden;
- weitere bedeutende Risiken für die Fonds, welche nicht angemessen in diesem Indikator berücksichtigt wurden: Zinsrisiken, Kreditrisiken und Wechselkursrisiken

Vermögens unterliegt weitgehend den Risiken, die mit den möglichen Schwankungen des Zinssatzes des Marktes einhergehen, die von verschiedenen Faktoren abhängen, darunter die erwarteten Schwankungen des Zinssatzes der Inflation, des Wirtschaftswachstums und der Stabilität der Aussteller.

- **Kreditrisiken:** In Bezug auf den in Wertpapieren von Anlegern investierten Teil besteht hier ebenfalls das Risiko, das mit der Fähigkeit derselben zusammenhängt, den eigenen Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen und zur Rückzahlung von Kapitalbeträgen nachzukommen
- **Mit Schwellenländern zusammenhängendes Risiko:** Restrisiko
- **Wechselkursrisiko:** Es besteht ein Risiko, das mit der Anlage eines Teils des Vermögens in anderen Devisen als dem Euro zusammenhängt

Risiken:

- **Zinsrisiken:** Der Teil des in Schuldverschreibungen investierten

C) KOSTEN:

Spezifische Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag: 2%(*) auf den angelegten Betrag für die Bezüge, die in einer Einheitslösung durchgeführt wurden

Rücknahmeabschlag: 0%(*) auf den Betrag, der Gegenstand des Rückkaufs ist

Umwandlungsgebühren: 25,00 Euro. Für weitere Informationen wird auf den Anhang II des Fondsprospekts verwiesen

(*) Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: 2,01% der Nettoaktiva
Verwaltungs- und Betriebskosten

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision

sie wird zusätzlich zur Verfügung gestellt, um eine eventuelle veränderliche zusätzliche Verwaltungsprovision von 0,007% des Gesamtwerts des Fonds (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst) für jeden Prozentpunkt der Rendite durchgeführt vom Fonds zu erheben. Unter Rendite des Fonds versteht man die Steigerung, ausgedrückt in einem Jahresprozentsatz, des Nettoinventarwerts der berechneten Stückaktie (abzüglich aller sonstigen Passiva einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision selbst), am letzten Arbeitstag eines Monats, in Bezug auf den Nettoinventarwert (so wie im vorigen Kapitel 12 dieses Prospekts definiert) der Stückaktie des entsprechenden Arbeitstages des vorigen Quartals. Die Zahlung einer eventuellen veränderlichen zusätzlichen Verwaltungsprovision erfolgt monatlich

0,03% ist der in Rechnung gestellte Betrag für das letzte Geschäftsjahr. Dieser Betrag ist stark an die Marktentwicklung gebunden, und daher spiegelt er weder notwendigerweise die derzeitige Marktsituation noch den Trend der Provision selbst wider.

Der Anleger hat die Möglichkeit, den effektiven Betrag der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeaufschläge vom eigenen Finanzberater oder vom Verteiler zu erlangen.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorherigen, am Montag, 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahrs. Diese Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

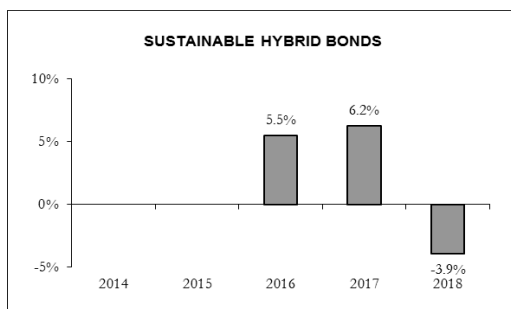
Die laufenden Kosten beinhalten weder die Provisionen, die an bestimmte Bedingungen gebunden sind, noch den Transaktionspreis (bis auf den Fall von Ausgabeaufschlag und/oder Rücknahmeabschlag, die vom Fonds im Augenblick des Kaufs oder

des Verkaufs von Anteilen eines anderen Mittels kollektiver Verwaltung bezahlt werden).

Die von den Anlegern getragenen Kosten dienen zur Deckung der Fonds-Verwaltungskosten, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten der Anteile; diese Kosten verringern das potentielle Wachstum der Anlagen.

Für weitere Informationen zu den Kosten wird auf das Kapitel 15 und den Anhang II des Fondsprospekts, der unter www.azimut.it abrufbar ist, verwiesen

D) WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in Euro berechnet
- Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit beinhaltet die Kosten zu Lasten des Fonds, jedoch nicht die Kosten, die direkt zu Lasten des Anlegers gehen
- Der Fonds wurde am Montag, 3. November 2014 aufgelegt
- Diese Art von Anteilen wurde im Jahr 2015 geschaffen

E) PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

- **Depotbank des Fonds:** BPN Paribas Securities Services, Filiale Luxemburg
- **Ort und Bestimmungen, um weitere Informationen zu erhalten:** Die Anleger erhalten im Fondsprospekt oder auf der Website www.azimut.it ausreichende Informationen über den Teilfonds, den Fonds und die verfügbaren Anteilsklassen. Der Fondsprospekt und die periodischen Berichte werden für die Gesamtheit der Teilfonds abgefasst. Die Aktiva und Passiva der Teilfonds werden kraft der gesetzlichen Bestimmungen abgeordnet. Weitere Informationen sowie eine Kopie der Verwaltungsordnung, des Fondsprospekts und des letzten nachfolgenden Jahres- und Halbjahresberichtes sind kostenlos in französischer Sprache am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) und bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich
- **Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft:** Die aktualisierte Vergütungspolitik, inklusive einer Beschreibung der Art, nach der die Vergütung und die Erträge berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Erträge verantwortlichen Personen, sowie mögliche weitere Angaben, finden Sie im Internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>
Eine Druckversion wird bei Bedarf kostenlos am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt
- **Bestimmungen, um praktische Informationen zu erhalten:** Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise der Anteile, sind kostenlos am Gesellschaftssitz der

Verwaltungsgesellschaft (AZ Fund Management S.A, 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg) sowie bei den Verteilern in den Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, erhältlich

- **Steuern:** Die im Großherzogtum Luxemburg geltenden Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.
- **Haftung:** AZ Fund Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- **Andere Anteilsklassen:** Der Fonds kann verschiedene Anteilsklassen ausstellen. Für weitere Informationen über die Anteilsklassen wird auf den Fondsprospekt oder die Website www.azimut.it verwiesen
- **Umwandlungen:** Die Anleger haben das Recht, die Fondsanteile gemäß den in Kapitel 11 des Fondsprospekts beschriebenen Bestimmungen in andere Anteile von Teilfonds umzuwandeln.

AZ MULTI ASSET ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert. **AZ Fund Management S.A.** ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom Montag, 19. Februar 2019.