

NØGLEINFORMATIONER FOR INVESTOR

Dette dokument indeholder vigtige informationer for investorer i denne Afdeling. Det er ikke et salgsfremmende dokument. De indeholdte informationer er afgivet i overensstemmelse med de juridiske forpligtelser, og med det formål at hjælpe med at forstå hvad en investering i denne Afdeling består af, og hvilke risici der er forbundet med den. Vi råder til at læse den, for at få viden til at træffe beslutning om investering eller ej.

ABS

Klasse A-EURO RETAIL (Kode ISIN LU1407730347) - Klasse B-EURO RETAIL (Kode ISIN LU1407730420)
en afdeling i AZ Multi Asset administreret af AZ Fund Management S.A., som er en del af koncernen Azimut Group

A) FORMÅL OG INVESTERINGSPOLITIK:

Formål: Afdelingen søger en værditilvækst i aktiverne på kort sigt.

Investeringspolitik: Afdelingen vil først og fremmest investere sine aktiver i en optik af værditilvækst på kort sigt og i en diversificeret portefølje som følger:

- 1) Værdipapirer sikret med aktiver (på engelsk, asset-backed securities« eller **ABS** »), først og fremmest lavet i Europa og hovedsagligt udstedt af institutioner, som har til formål at udstede ABS'er som er noteret eller handlet på børsen i Luxembourg og / eller Irland eller andre anerkendte markeder. Afdelingen vil hovedsageligt investere i ABS'er i en højere klasse. Muligheden for at investere i underordnede klasser kan ikke udlukkes og kan gøres op til et maksimum på 20% af Afdelingens Nettoaktiver. Afdelingen vil investere mindst 50% af sine nettoaktiver i ABS'er sikret med boliglån og resten af porteføljen vil kunne investeres i sikrede værdipapirer eller i følgende typer aktiver: boliglån, kommercielle realkreditlån, realkreditlån, realkreditobligationer (virksomhedsobligationer, primært flydende rentesatser), forbrugerlån, studielån, kredittortgæld, lån til små og mellemstore virksomheder, lejemål og engros-kommercielle aktiver.
- 2) Credit Defaults Swaps ("CDS") baseret på ABS underforstået, at Afdelingen ikke investerer mere end 10% af sine nettoaktiver i CDS på ABS enten til investeringsformål eller til sikringsformål. Denne investering vil være opportunistisk og meget lejlighedsvis;

3) kreditrelaterede værdipapirer (« **credit linked notes** ») med underliggende engagement til ABS eller en portefølje af ABS, der er relateret til investeringsformålene, politikkerne såvel som restriktionerne i Afdelingen og som overholder gældende love og bestemmelser.

Afdelingen er ikke underlagt nogen forbindelse, der kan udtale sig i forhold til udstederens rating. Ikke desto mindre investerer Afdelingen ikke mere end 15% af Afdelingens nettoaktiver i børsnoterede værdipapirer med en rating, der er lavere end BBB eller en tilsvarende rating fra et anerkendt kreditvurderingsbureau. Afdelingen vil ikke investere i værdipapirer der er nødlidende eller som har betalingsvanskeligheder. Afdelingen vil ikke investere mere end 5% af sine nettoaktiver i ABS'er udstedt af virksomheder i nye vækstlande.

Afdelingen kan derudover have kontant- og pengemarkedsinstrumenter som supplement. Afdelingen vil ikke investere mere end 10% af sine nettoaktiver i UCITS og eller andre UCI.

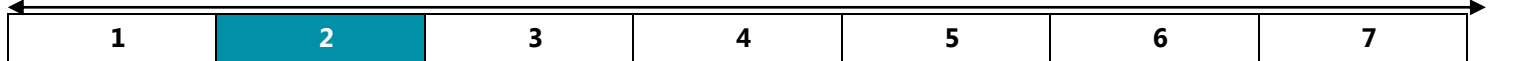
Indløsning af andele: Indehavere af andele i Afdelingen kan, hver dag på et hvilket som helst tidspunkt, anmode om få deres andele indløst mod kontanter. Tilbagebetalingernesker på ugentlig basis nærmere bestemt hver onsdag. For yderligere information, venligst læs Prospektet for AZ Multi Asset.

Udlodningspolitik: Afdelingen følger en politik om kapitalisering af indtægterne.

B) RISIKO- OG UDBYTTETPROFIL:

Ved lavere risiko
Potentielt lavest udbytte

Ved højere risiko
Potentielt højeste udbytte



- Disse klasser er i **risikokategori 2** på grund af stigninger eller fald, eller simulerede data, i fortiden.
- Risikokategorien forbundet med disse klasser er beregnet på baggrund af historiske data, det er således ikke en pålidelig indikation af dets fremtidige risikoprofil;
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan udvikle sig over tid;
- Den laveste kategori er ikke ensbetydende med »risikofri«;
- Andre væsentlige risici for Afdelingen som ikke er behørigt taget i betragtning i denne indikator: Kreditrisici

Risici:

- **Risiko værdipapirer med sikkerhed i aktiver:** Investeringer i ABS'er indebærer en risiko for misligholdelse af den underliggende garanti.
- **Kreditrisici:** For såvidt angår den del som er investeret i udstederes værdipapirer, er der også en risiko forbundet med virksomhedernes evne til at opfylde deres forpligtelser til at betale renter og tilbagebetale kapital.
- **Risiko for førtidig tilbagebetaling:** er risikoen for mulige førtidige tilbagebetalinger i tilbagebetalingsperioden, der kan opstå som følge af fald i benchmarkrenter. Som følge af disse førtidige

- tilbagebetalinger kommer Afdelingen til at geninvestere kapitalen med lavere afkast.
- **Likviditetsrisiko:** Afdelingen kunne befinde sig i en situation, hvor den ikke er i stand til eller har vanskeligheder med at afvikle sine investeringer inden deres udløbsdato, uden at skulle acceptere en betydelig reduktion i obligationernes værdi som betaling.
- **Underliggende risiko:** risikoen for, at de underliggende aktiver på de ABS-værdipapirer, som Afdelingen køber, har lavere afkast end forventet og ikke vil give afkast i overensstemmelse med det forventede afkast på ABS-værdipapirerne.
- **Modpartsrisiko:** er risikoen for, at den enhed, som Afdelingen har indgået kontrakter med, ikke vil kunne opfylde sine forpligtelser
- **Valutarisiko:** Der kan være risiko knyttet til investeringer af en del af aktiverne i andre valutaer end euro.

C) OMKOSTNINGER:

Engangsafgifter opkrævet før eller efter investering

Indtrædelsesomkostninger: fastsat alene for klasse A 3% (*) af planens nominelle værdi for tegning gennem flerårige investeringsplaner; 2% (*) af det investerede beløb for enkeltstående tegninger.

Udtrædelsesomkostninger: fastsat alene for klasse B 2,50% (*) af indløsningsbeløbet

Konverteringsgebyr: 25,00 Euro kan pålægges. For eventuel konvertering fra Afdelingen til en anden Afdeling henvises til Bilag II i fondens prospekt

(*) De anførte procentsatser er det maksimale der kan fratrækkes din kapital før denne investeres eller før at afkastet af investeringen bliver udbetalt. I visse tilfælde betaler investor mindre

Omkostninger opkrævet af Afdelingen over et år

Løbende omkostninger: Klasse A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 2,12% af nettoaktiverne
Administrations- og driftsomkostninger Klasse B-EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 2,12% af nettoaktiverne

Omkostninger opkrævet af Afdelingen under visse omstændigheder

Supplerende variabelt administrationsgebyr

Der er fastsat et muligt variabelt administrationsgebyr på 0,006% af Afdelingens samlede værdi (med fradrag af alle andre forpligtelser af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) for hvert afkast procent point som Afdelingen realiserer. Afdelingens afkast er defineret som stigningen udtrykt som en annualiseret procent af aktiverens værdi pr andelberegnet (med fradrag af alle øvrige forpligtelser i det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr) på den sidste arbejdsdag i måneden, i forhold til nettoværdien (som defineret i det foregående kapitel 12 i prospektet)pr. andel den tilsvarende arbejdsdag i det foregående kvartal. Betalingen af det eventuelle supplerende variable administrationsgebyr foretages månedligt.

Klasse A-EURO RETAIL - ISIN LU1407730347: 0,02% er det fakturerede beløb, der skal betales senest på datoen for afslutningen af afdelingens sidste regnskabsår

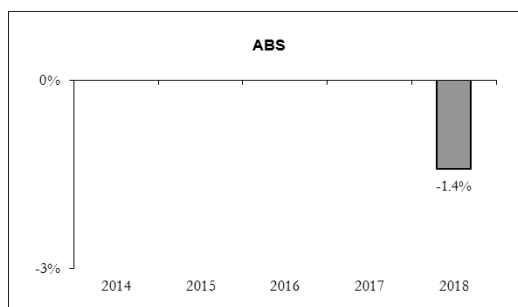
Klasse B EURO RETAIL - ISIN LU1407730420: 0,02% er det fakturerede beløb, der skal betales senest på datoen for afslutningen af afdelingens sidste regnskabsår. Dette beløb er tæt knyttet til markedstendenser og afspejler derfor ikke nødvendigvis enten den nuværende situation på disse markeder eller selve udviklingen i kommissionen

Investor kan fra sin rådgiver eller distributør indhente oplysning om det faktiske beløb for indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger.

De løbende omkostninger baserer sig på foregående regnskab, afsluttet den 31. december 2018. Dette tal kan variere fra regnskabsår til regnskabsår. De løbende omkostninger omfatter ikke gebyrer forbundet med visse omstændigheder og transaktionsomkostninger (undtagen i tilfælde af ind- og udtrædelsesomkostninger, som Afdelingen betaler, når den køber eller sælger andele i en anden

kollektiv forvaltning). Gebyrer betalt af investorerne, anvendes til at dække Afdelingens driftsomkostninger, herunder omkostninger til markedsføring og distribution af andelene, hvilket reducerer den potentielle vækst i investeringerne. For yderligere oplysninger om omkostninger henvises til afsnit 15 og Bilag II til Fondens prospekt, der findes på hjemmesiden www.azimut.it

D) HISTORISKE AFKAST:



- Historiske afkast udgør ikke en indikator for fremtidige afkast
- Historiske afkast er opgjort i euro
- Afdelingens historiske afkast reflekterer omkostninger afholdt af afdelingen og inkluderer ikke omkostninger der påhviler investor direkte
- Afdelingen er oprettet den 15. december 2016
- Denne type Andele er oprettet i 2017.

E) PRAKTISKE INFORMATIONER:

• **Navn på depotbanken:** BPN Paribas Securities Services, Luxembourg Filial

• **Sted og måde at indhente yderligere oplysninger på:** Investorer kan få yderligere oplysninger om Fonden, dens underfonde og de afdelinger, der er til rådighed i Fondens prospekt eller på hjemmesiden www.azimut.it. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for alle Fondens afdelinger. Afdelingernes aktiver og passiver er adskilt i henhold til lovbestemmelserne.

Yderligere informationer om Fonden, såsom en kopi af forvaltningsbestemmelserne, Prospektet, den seneste årsrapport og enhver efterfølgende halvårsrapport kan fås gratis på fransk på administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos agenter i markedsføringslandene

• **Vederlagspolitik for administrationsselskabet:** Den aktuelle vederlagspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og ydelser beregnes, samt identiteten på de personer, der er ansvarlige for fordeling af vederlag og ydelser, er tilgængelig på hjemmesiden: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Et papireksemplar er gratis til rådighed ved henvendelse til administrationsselskabets hjemsted

• **Måder hvorpå øvrige praktiske informationer kan indhentes:** Andre praktiske oplysninger, herunder andelenes seneste pris, kan fås gratis fra administrationsselskabets hjemsted (AZ Fund Management SA, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) såvel som hos distributører i markedsføringslande

• **Skatteforhold:** Storhertugdømmet Luxembourgs skattelovgivning kan påvirke investorens personlige skattesituation.

• **Ansvar:** ansvaret for AZ Fund Management S.A. kan alene gøres gældende på baggrund af erklæringer indeholdt i dette dokument, der er vildledende, unøjagtige eller uforenelige med de relevante dele af Fondens prospekt.

• **Øvrige typer Andele:** Afdelingen kan udstede forskellige typer andele. For yderligere information om Andels-typer, se venligst Fondens prospekt eller på hjemmesiden www.azimut.it

• **Konverteringer:** Investorer har ret til at udveksle deres andele i én afdeling for andele i en anden afdeling i Fonden i overensstemmelse med de konverteringsvilkår, der er beskrevet i kapitel 11 i Fondens prospekt.

AZ MULTI ASSET er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor. AZ Fund Management S.A. er godkendt i Luxembourg og er underlagt Kommissionen for overvågning af den finansielle sektor.

Nøgleinformationerne for investor, der er indeholdt heri, er nøjagtige og opdaterede pr. 11. marts 2019.