

VIKTIG INFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon for investorer i dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen i dokumentet er lovpålagt, og har til hensikt å hjelpe deg med å forstå hva en investering i dette fondet består av og hvilke risikoer som er tilknyttet investeringen. Det anbefales at du leser den for ta en velbegrunnet avgjørelse om å investere eller ei.

INSTITUTIONAL T

Klasse A EURO (ISIN-kode LU0636297581) – Klasse B EURO (ISIN-kode LU0636297664)

et fond under AZ Multi Asset, styrt av AZ Fund Management S.A., et selskap i konsernet Azimut Group

A) MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK

Mål Fondet søker å øke verdien av aktivaene på kort sikt.

Investeringspolitikk: Fondet

- har blant sine andelseiere minst én som støtter foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer,
- støtter ikke selv et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer, og
- har ingen andeler i noen enhet som støtter foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer.

I den egenskap kvalifisert til leder for fond.

Fondet vil investere i aksjer eller verdipapirer som tilsvare aksjer (inkludert konvertible obligasjoner, kupong for abonnement, investeringsbevis), notert på børs eller på et annet regulert marked, som opererer regelmessig, anerkjent og åpent for publikum i alle land og i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter.

Forvaltningselskapet kan, etter eget skjønn og med formål om en fleksibel forvaltning av fondet, investere fra 0 % opptil 100 % av sine netto aktiva i aksjer, og, med respekt for grensene til restriksjonene, konsentrere valget av investeringer mot et lite antall globale utstedere av hovedsakelig høy standard. De resterende netto aktivaene til fondet vil derimot bli investert i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Fondet kan dessuten holde kontanter.

For å sikre god forvaltning av porteføljen, kan fondet, innenfor lovpålagte begrensninger, benytte seg av finansielle derivater og teknikker som er autorisert av regelverk, mot risiko for valutaendring og variasjoner i aksjekurs. Eksponering for risikoer for valutakursendringer er vanligvis sikret.

Fondet kan dessuten bruke finansielle derivater til alle formål.

Fondet investerer ikke mer enn 10 % av sine netto aktiva i andeler i foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer og/eller andre foretak for kollektiv investering.

Under spesifikke markedsforhold kan referansen til en spesifikk vurdering i dette skjemaet være utdatert ved tidspunktet for kjøp av gjeldende verdipapir. I tillegg, selv om lederen forsøker å respektere denne spesifikke ratingen, kan den avvike fra den dersom det lønner seg for andelseierne eller under eksepsjonelle markedsforhold.

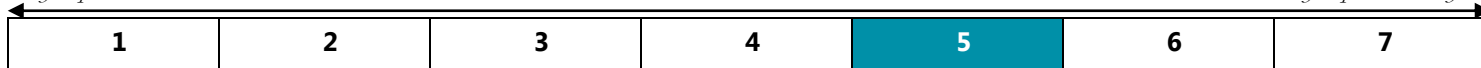
Innløsning av andeler: Eiere av andeler i fondet kan hver dag og når som helst be om innløsning av andelene deres i bytte mot kontanter. Tilbakebetalingene foregår på daglig basis.

Distribusjonspolitikk: Fondet følger en politikk for kapitalisering av inntekt.

B) RISIKOPROFIL OG UTBYTTE:

A lavere risiko

Utbytte potensielt lavere



- Disse klassene befinner seg i **risikokategori 5** på grunn av tidligere økninger eller reduseringer, eller simulerte data.
- Risikokategorien tilknyttet disse klassene er beregnet på bakgrunn av historiske opplysninger, og kan derfor ikke være en pålitelig indikator på den fremtidige risikoprofilen.
- Risikokategorien er ikke en garanti og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke «risikofri».
- Andre store risikoer for fondet som ikke er vurdert i denne indikatoren: risiko tilknyttet investering i aksjer og risiko for endring i valutakurs.

Risikoer:

- **Konsentrasjonsrisiko:** Dette fondet vil kunne investere fra 0 til 100 % av nettoverdien av sine egne kreditter i aksjer og konsentrere sine egne investeringsvalg på et lite antall globale utstedere med et hovedsakelig høyt nivå.
- **Geopolitiske risikoer:** Gevinsten av investeringen kan rammes av risikoer tilknyttet den økonomiske og geopolitiske situasjonen i landene som investeringene utføres i.
- **Risikoer med fremvoksende land:** innhold.

C) GEBYRER:

Engangsgebyr belastet før eller etter investeringen.

Åpningsgebyr: 2 % (*) av det investerte beløpet

gjelder bare for klasse A EURO

Avslutningsgebyr: 2,5 % (*) av beløpet som innløses

gjelder bare for klasse B EURO

Konverteringsgebyr: 25,00 euro. For mer informasjon, se vedlegg II i fondets prospekt.

(*) prosentene som vises er det maksimale som kan trekkes fra din kapital før den investeres eller før gevinsten fra investeringen blir distribuert til deg. I visse tilfeller kan investoren betale mindre.

Utgifter som innkreves av fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer: Utgifter til forvaltning og drift Klasse A EURO – ISIN LU0636297581: 1,27 % av netto aktiva
Klasse B EURO – ISIN LU0636297664: 1,27 % av netto aktiva

Utgifter som innkreves av fondet under visse forhold

Tilleggsgebyr for variabel forvaltning:

Det er planlagt et tilleggsgebyr for variabel forvaltning, dersom variasjonen av verdien av andelen i fondet i tidshorisontreferanse (kalenderår) er større enn (overytelse) verdien til referanseindeksen nedenfor, merket i samme tidshorisontreferanse (kalenderår).

Beregningen utføres med referanse på siste arbeidsdag i kalenderåret før tidshorisontreferansen (kalenderår).

Når forholdene ovenfor er oppfylt, vil beløpet for tilleggsgebyr være 10 % av den nevnte overytelsen, multiplisert med antall andeler som eksisterer på evalueringdagen som beregningen av provisjon viser til.

Dette tilleggsgebyret belastes hvert år kontantene som er tilgjengelige første arbeidsdag i kalenderåret etter referanseperioden.

Bruken av tilleggsgebyr for variabel forvaltning utføres daglig med akkumulering av provisjonen for dagen beregningen viser til, i henhold til metoden beskrevet her.

Hver dag, for å beregne totalverdien av fondet, vil forrige dags provisjon bli kreditert til fondet og belastes, hvis aktuelt, provisjonen for dagen som beregningen gjelder for.

REFERANSEINDEKS: 100% MSCI DAILY WORLD NET TR LOCAL

Klasse A EURO – ISIN LU0636297581: 0 % er beløpet som faktureres for det siste regnskapsåret.

Klasse B EURO – ISIN LU0636297664: 0 % klassen er ikke aktiv

Dette beløpet er sterkt knyttet til markedstrendene og reflekterer dermed ikke i stor nok grad hverken den nåværende situasjonen på disse markedene eller selve provisjonstrenden.

Investoren kan få opplysninger om åpnings- og avslutningsgebyr av sin rådgiver eller distributør.

Løpende gebyrer er basert på forvaltningsutgiftene fra forrige regnskapsår, avsluttet 31. desember 2018. Dette tallet kan variere fra et regnskapsår til det neste.

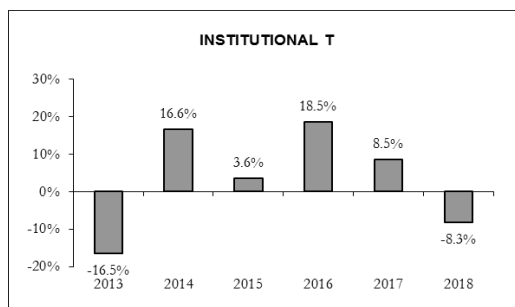
Løpende gebyrer inkluderer ikke provisjoner knyttet til visse omstendigheter og transaksjonskostnader (unntatt når det gjelder åpnings- og/eller avslutningsgebyr betalt av fondet når de kjøper eller

selger enheter i et annet foretak for investeringer).

Gebyrene som betales av investorer brukes til å dekke fondets driftskostnader, inkludert kostnadene til markedsføring og distribusjon av andelene, noe som reduserer den potensielle veksten av investeringer.

For mer informasjon om gebyrer, se kapittel 15 og vedlegg II i prospektet til AZ MULTI ASSET, tilgjengelig på nettstedet www.azimut.it

D) TIDLIGERE PRESTASJONER:



- Historiske prestasjoner utgjør ikke en indikator på fremtidige prestasjoner.
- Historiske prestasjoner er evaluert i euro.
- Fondets historiske prestasjoner reflekterer utgifter fondet har og inkluderer ikke utgifter som belastes investoren direkte.
- Fondet ble opprettet 12. desember 2012.

E) PRAKTISKE OPPLYSNINGER:

• **Navn på forvalter:** BPN Paribas Securities Services, filial i Luxembourg

• **Ytterligere informasjon:** Investorene kan skaffe seg mer detaljert informasjon om AZ MULTI ASSET, fondene og andelsklassene som er tilgjengelige i fondets prospekt eller på nettstedet www.azimut.it. Prospektet og de periodevise rapportene etableres for alle underfondene til fondene. Fondenes aktiva og gjeld er adskilt i henhold til lovbestemmelser.

Ytterligere opplysninger om fondet, for eksempel en kopi av forvaltningsforskriften, prospektet, den siste årsrapporten og eventuell senere semesterrapport, kan fås gratis på fransk ved selskapets hovedkontor (AZ Fund Management S.A., 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt hos plasseringsagenter i land med markedsføring.

• **Godtgjørelse av forvaltningsselskapet:** De oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes og identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelser og fordeler, er tilgjengelig på nettstedet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>

Et papireksemplar er tilgjengelig gratis ved forespørsel ved hovedkontoret til forvaltningsselskapet.

• **Slik får du annen praktisk informasjon:** Annen praktisk informasjon, inkludert den seneste prisen på andelene, kan du få gratis på hovedkontoret til forvaltningsselskapet (AZ Fund

Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) samt fra plasseringsagenter i land med markedsføringsaktivitet.

• **Skattelovgivning:** Skattelovgivningen i storhertugdømmet Luxembourg kan få innvirkning på investorens personlige skattestilling.

• **Ansvarserklæring:** AZ Fund Management S.A. kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene i prospektet for AZ MULTI ASSET.

• **Andre typer andeler:** Fondet kan utstede forskjellige typer andeler. For mer informasjon om typene andeler, se fondets prospekt eller nettstedet www.azimut.it.

• **Konverteringer:** Investorer har rett til å bytte ut sine andeler i et underfond mot andeler i et annet underfond i fondet i samsvar med konverteringsreglene som er beskrevet i kapittel 11 i fondets prospekt.

AZ MULTI ASSET er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren). AZ Fund Management S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (Overvåkningskommisjonen for finanssektoren).

Viktig informasjon for investorer i dette dokumentet er eksakt og oppdatert 19. februar 2019.