

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

INSTITUTIONAL TARGET

Classe A-AZ FUND CORPORATE (ACC) (Code ISIN LU1232063716)-
Classe A-AZ FUND CORPORATE(DIS) (Code ISIN LU1232063807)

un compartiment de AZ Fund 1 géré par AZ Fund Management S.A., partie du groupe de sociétés Azimut Group

A) OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT:

Objectifs: Le Compartiment poursuit un objectif de rendement absolu positif sur la base d'une année civile (du 1^{er} janvier au 31 décembre) paramétré au cours des taux d'intérêt et de l'inflation.

Politique d'investissement: Le Compartiment orientera les investissements vers des instruments du marché obligataire principalement avec un rating au moins égal à investment grade. Le Compartiment pourra en outre détenir des ETC (Exchange – Traded Commodities). La Société de Gestion pourra en outre, à sa totale discrétion, investir jusqu'à 30% des actifs nets en instruments du marché actionnaire.

Les investissements seront réalisés dans toutes les zones géographiques sans aucune restriction en termes de secteurs de marchandise et/ou devises de dénomination. Le Compartiment en outre pourra détenir des liquidités et instruments du marché monétaire.

A toutes fins de bonne gestion du portefeuille, le Compartiment pourra recourir, dans les limites prévues par la loi, aux instruments financiers et aux techniques autorisés par la réglementation et, plus particulièrement, aux techniques de protection contre les risques de change et les variations des cours de bourse.

Le Compartiment pourra en outre utiliser des instruments financiers dérivés à toutes fins.

Normalement, la Société de Gestion réalise la couverture du risque de change.

Le Compartiment étant géré afin d'atteindre un rendement positif sur la base d'une année solaire, le style de gestion est dynamique et flexible, avec contrôle du risque assumé également en fonction de la

performance réalisée durant la période considérée. La politique d'investissement repose sur l'asset allocation, sur la sélection des titres individuels au sein du portefeuille, ainsi que sur une stratégie visant à déterminer le moment le plus opportun pour acquérir/vendre certains titres déterminés au sein du portefeuille. Une telle philosophie de gestion peut également se caractériser par une modification fréquente du portefeuille. En fonction de cet élément, la Société de Gestion a la faculté de réduire l'exposition actionnaire du portefeuille jusqu'à – 10% en rapport aux actifs nets à travers l'utilisation des instruments financiers dérivés.

Dans des circonstances de marchés particulières, la référence à un rating spécifique repris dans la présente fiche pourra n'être d'application qu'au moment de l'achat du titre en question. De plus, même si le Gérant aura pour principe de respecter ce rating spécifique, il pourra s'en écarter si cela est dans l'intérêt des porteurs de parts ou dans des circonstances de marchés exceptionnelles.

Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de ses actifs nets en parts d' OPCVM et/ou d'autres OPC.

- **Rachat de Parts:** Les Porteurs de Parts du Compartiment peuvent, chaque jour à tout moment, demander le rachat de leurs Parts contre espèces. Les remboursements se feront sur une base journalière.
- **Politique de distribution:** Le Compartiment distribuera des dividendes aux porteurs de parts de classe A-AZ FUND CORPORATE (DIS) et réinvestira les dividendes pour les porteurs de parts de classe A-AZ FUND CORPORATE (ACC). La distribution des revenus est sur base trimestrielle.

B) PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT:

A risque plus faible

A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible

→ Rendement potentiellement plus élevé

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

- Cet indicateur synthétique représente la volatilité historique annuelle du Compartiment sur un période de 5 ans, avec l'objectif de permettre à l'investisseur de comprendre les incertitudes qui réfère aux pertes ou revenus qui peuvent gravé sur l'investissement

- les performances passées ne préjugent pas des performances futures;

- la catégorie de risque associée à ce Compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps;

- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque»;

- autres risques importants pour le Compartiment non pris convenablement en compte dans cet indicateur : risques d'intérêts et in mesure inférieur risques actionnaires

Risques:

- **Risques d'intérêts:** La part de patrimoine investie dans des titres de créance est dans une large mesure soumise aux risques liés aux possibles variations des taux d'intérêt du marché,

dépendant de différents facteurs parmi lesquels, les attentes en matière d'inflation, de croissance de l'économie et de stabilité des sociétés émettrices

- **Risques de crédit:** En ce qui concerne la partie investie dans des titres de sociétés émettrices ou dans des titres émis dans des pays émergents, il existe également un risque lié à la capacité de ces mêmes sociétés à honorer leurs engagements en matière de paiement des intérêts et de remboursement du capita

- **Risques des pays émergents:** contenu

- **Risques des commodities:** Pour la part de patrimoine investie en ETC le Compartiment est sujet aux risques liés à la volatilité des prix des commodities, qui influent directement sur la valeur des ETC

C) FRAIS:

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée:	Aucune commission de souscription n'est prévue
Frais de conversion :	Euros 25,00. Pour plus d'information veuillez vous référer à l'Annexe II du prospectus du Fonds
Frais prélevés par le Compartiment sur une année	
Frais courants: Frais de gestion et de fonctionnement	1.20% des actifs nets
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de gestion variable additionnelle	0,005% de la valeur globale du Compartiment (nette de tous les passifs divers de l'éventuelle commission de gestion variable additionnelle même) pour chaque point pourcentage de rendement réalisé par le Compartiment. Par rendement du Compartiment, on entend l'augmentation, exprimée en pourcentage annualisé, de la valeur d'inventaire de la part unitaire calculée (nette de tous les passifs divers de l'éventuelle commission de gestion variable additionnelle même), le dernier jour ouvrable du mois, par rapport à la valeur nette d'inventaire, de la part unitaire du jour ouvrable correspondant du trimestre précédent. Le paiement de l'éventuelle commission de gestion variable additionnelle intervient sur une base mensuelle. 0,33% est le montant facturé au titre du dernier exercice du Compartiment. Ce montant est fortement lié aux tendances des marchés et donc il ne reflète pas nécessairement ni la situation présente de ces marchés ni la tendance de la commission elle-même

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

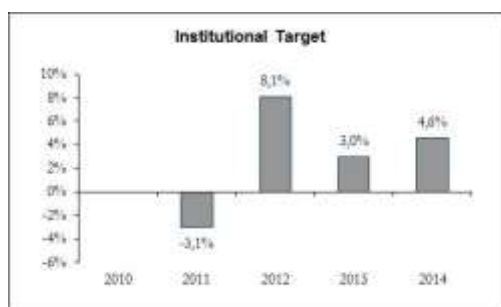
Puisque ces Parts sont nouvellement créées, les frais courants sont une estimation - à l'exclusion de la Commission de gestion variable additionnelle ci-dessous - fondée sur le montant total attendu des frais. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions liées à certaines circonstances et les frais de transactions (excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Compartiment lorsqu'il achète ou vend

des parts d'un autre véhicule de gestion collective).

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section 15 et à l'Annexe II du prospectus de AZ Fund 1, disponible sur le site internet www.azimut.it

D) PERFORMANCES PASSES:



- Les performances historiques ne constituent pas un indicateur de performances futures
- Les performances historiques ont été évaluées en Euro
- Les performances historiques du Compartiment reflètent les frais à charge du Compartiment et n'incluent pas les frais directement à charge de l'investisseur
- Le Compartiment a été créé le 15 avril 2010

E) INFORMATIONS PRATIQUES:

• **Nom du dépositaire:** BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg

• **Lieu et modalités d'obtention d'informations supplémentaires:** les investisseurs peuvent obtenir de plus amples informations sur AZ FUND 1, ses compartiments et les classes de parts disponibles dans le prospectus du AZ Fund 1 ou sur le site internet www.azimut.it. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble des compartiments de AZ Fund 1. Les actifs et passifs des compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

De plus amples informations sur le Fonds, telles qu'une copie du règlement de gestion, du Prospectus, du dernier rapport annuel et de tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenues gratuitement en français au siège social de la Société de Gestion (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) ainsi qu'auprès des agents placeurs dans les pays de commercialisation

• **Modalités d'obtention d'autres informations pratiques:** d'autres informations pratiques, en ce compris le tout dernier prix des parts, peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société de Gestion (AZ Fund Management S.A, 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg) ainsi qu'auprès des agents placeurs dans les pays de commercialisation

• **Fiscalité:** la législation fiscale du grand-duché de Luxembourg peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

• **Responsabilité:** La responsabilité de AZ Fund Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du AZ Fund 1

• **Autres Types de Parts:** le Compartiment peut émettre différents types de parts. Pour plus d'information sur les types de Parts, veuillez vous référer aux prospectus du AZ Fund 1 ou sur le site internet www.azimut.it

• **Conversions:** les investisseurs ont le droit d'échanger les parts qu'ils détiennent dans un compartiment contre des parts d'un autre compartiment de AZ FUND 1 selon les modalités de conversion décrites au chapitre 11 du prospectus de AZ Fund 1.

AZ FUND 1 est agréé au grand-duché de Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A. est agréée au grand-duché de Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 7 septembre 2015