

## 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

### BOND TARGET 2020 EQUITY OPTIONS

Class D-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU1647859559)

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:** au cours de la période se situant entre la clôture de la Période initiale de Placement (c'est-à-dire 3 mois à compter de la date de lancement du Compartiment, sauf exceptions reprises dans l'Annexe II du Prospectus) et la « date target » du 31 décembre 2020, le Compartiment poursuit l'objectif d'obtenir un rendement positif, normalement par un investissement principal dans un portefeuille d'obligations ayant une vie résiduelle en ligne avec la « date target » et accessoirement la gestion dynamique de la composante actionnaire

**Politique d'investissement:** le Compartiment pourra détenir en portefeuille des obligations gouvernementales et supranationales, aussi bien que des obligations corporate avec un mérite de crédit élevé (investment grade) et – de façon limitée – inférieur à l'investment grade. Le Compartiment n'aura aucune contrainte en termes de zones géographiques et devises de dénomination. Bien que l'investissement principal consiste, dans des conditions de marchés normales, en un investissement en obligations, l'exposition globale aux marchés actionnaires – y compris celle dérivant de l'utilisation des instruments financiers dérivés – pourra, dans des conditions de marchés particulières, être équivalente à un maximum de 80% des actifs nets du Compartiment et sera réalisé principalement pour le biais des options sur indices boursiers, y compris indices des secteurs. Le Compartiment pourra en outre investir dans titres actionnaires avec haut dividende aussi que détenir des liquidités.

Dans des circonstances de marchés particulières, le Compartiment pourra détenir temporairement les propres actifs nets en disponibilité liquides aussi jusqu'à 100%.

Après la date target l'objectif du Compartiment sera celui de préserver la valeur du capital investi. Le Gérant essaiera d'atteindre cet objectif moyennant des investissements

principalement dans des instruments du marché monétaire exprimés en Euro, cotés ou traités sur des marchés reconnus ou dans tous autres instruments autorisés par les lois et règlements en vigueur tels que décidés par le Gérant.

Le Compartiment pourra en outre utiliser des instruments financiers dérivés – non seulement (i) à des fins de couverture des risques (liés au marché, aux actions, aux taux d'intérêt, au change, au crédit, etc.) et (ii) à des fins de bonne gestion – mais aussi à toutes fins d'investissement.

Le Compartiment visera à maintenir un effet de levier calculé sur base de la somme des notionnels de tous les instruments dérivés en dessous de 200%.

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

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.

**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 class D-AZ FUND (DIS). La distribution des revenus est sur base trimestrielle.

#### B) PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT:

A risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



- Ces classes se situant dans la **catégorie du risque 4** du fait de ses hausses ou fléchissements, ou données simulées, par le passé.

- la catégorie de risque associée à ces classes ayant été calculée sur la base des données historiques, elle peut ne pas être une indication fiable de son profil de risque futur

- la catégorie de risque 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, risques de crédit et risques des investissements en actions

#### Risques:

- **Risques d'intérêts:** La part de patrimoine investie dans des titres de débit 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 part investie dans des titres des émetteurs, 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 capital

- **Risques des investissements en actions:** Le taux des cours des titres dépend de facteurs multiples, parmi lesquels la situation macro-économique générale, le taux d'inflation et des taux d'intérêts, l'évolution des bénéfices des sociétés ainsi que les politiques de distribution des dividendes

- **Risques géopolitique:** Le revenu de l'investissement pourrait se ressentir des risques liés à la situation financière et géopolitique des pays dans lesquels les investissements sont réalisés

**Risques des pays émergents:** résiduelle

#### C) FRAIS:

##### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

**Frais d'entrée:** 0% (\*) sur le montant investi pour les souscriptions effectuées en solution unique

**Frais de sortie:** 3,50% (\*) sur le montant objet du rachat

**Frais de conversion :** Euros 25,00. Pour plus d'information veuillez vous référer à l'Annexe II du prospectus du Fonds

(\* les pourcentages indiqués sont les maxima pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins

### Frais prélevés par le Compartiment sur une année

**Frais courants:** Frais de gestion et de fonctionnement 2,0% de l'actif net, inclusif de l'amortissement annuel de la commission de placement.

La commission de placement est prélevée en solution unique à la clôture de la Période de Placement à hauteur de 3,50% du capital globalement collectionné et par la suite amortie linéairement en 4 ans moyennant un débit sur la valeur globale nette de ces parts à l'occasion de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire

### Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

**Commission de gestion variable additionnelle** 0,010% 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.

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

Puisque la Class D-AZ FUND (DIS) est nouvellement créée, les frais courants sont une estimation 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](http://www.azimut.it)

## D) PERFORMANCES PASSÉES:

- **Puisque la Class D-AZ FUND (DIS) est nouvellement créée, il n'existe pas assez de données pour fournir des indications utiles sur les performances passées de ce Class**
- **A compter du 1 janvier 2017 la « date target » du Compartiment a été changé. Les performances antérieures à cette date ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité**
- **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 31 Janvier 2013**

## 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](http://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.
  - **Politique de rémunération de la Société de Gestion:** La politique de rémunération actualisée, y compris, sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible sur le site internet: <http://www.azimut-group.com/en/international-presence/az-fund-management>  
Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande au siège social de la Société de Gestion
  - **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](http://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 Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A. est agréée au Luxembourg et surveillée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1 septembre 2017**