

## 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.

### AZ BOND – INCOME OPPORTUNITIES

**Classe A-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU1868737856) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU1868738151)**

**Classe A-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU1868737930) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU1868738078)**

**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:** L'objectif d'investissement du Compartiment est la croissance du capital à moyen et à long terme en gérant activement un portefeuille de titres de créance émis par des sociétés ou des gouvernements du monde entier.

**Politique d'investissement:** Le Compartiment a une exposition nette minimale de 80% de ses actifs nets dans des instruments du marché monétaire et des titres de créance émis par des gouvernements ou des instances gouvernementales et/ou par des sociétés du monde entier (y compris de pays émergents), directement ou indirectement en investissant dans des parts d'OPCVM ou autres OPC ou en ayant recours à des instruments financiers dérivés sur taux d'intérêts et/ou sur des titres de créance. Le Compartiment peut investir jusqu'à 70% de ses actifs nets dans des titres de créance notés *sub-investment grade*.

Le Compartiment peut investir :

- entre 30% et 70% des actifs nets dans des instruments du marché monétaire et des titres de créance émis par des émetteurs de pays émergents ;
- jusqu'à 50% des actifs nets dans des parts d'OPCVM ou autres OPC ;
- jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), des

obligations contingentes convertibles et des titres en difficulté au moment de l'acquisition; et

- jusqu'à 10% des actifs nets dans des *Insurance-Linked Securities* (ILS).

Le Compartiment n'investit pas dans des titres qui sont en défaut au moment de l'acquisition.

Le Compartiment a recours à des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement afin de mettre en œuvre sa politique d'investissement et peut avoir des expositions *long* ou *short* (en fonction des conditions de marchés) sur les instruments financiers dérivés cités ci-après. Les instruments financiers dérivés utilisés principalement sont des *futures*, options sur taux d'intérêts et titres de créance. La devise de base du Compartiment est le dollar américain.

**Rachat de Parts:** Les Porteurs de Parts du Compartiment peuvent, chaque jour et 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 des classes A-AZ FUND (DIS) et B-AZ FUND (DIS) et réinvestira les dividendes pour les porteurs de parts des classes A-AZ FUND (ACC) et B-AZ FUND (ACC). 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 liés à l'effet de levier :** le Compartiment peut atteindre un certain effet de levier en ayant recours à des instruments financiers dérivés dans le but de mettre en œuvre sa stratégie d'investissement. Le recours à l'effet de levier crée des risques particuliers et peut considérablement augmenter le risque d'investissement du Compartiment. L'effet de levier représente un potentiel de hausse de la performance et du rendement total, mais

renforce également l'exposition du Compartiment à un risque de perte plus élevé qu'un véhicule sans effet de levier

- **Risques liés à l'investissement dans d'autres OPCVM/OPC :** L'investissement dans d'autres OPCVM ou autres OPC peut entraîner une duplication de certains coûts et dépenses mis à charge du Compartiment et de tels investissements peuvent générer un dédoublement des frais et commissions qui sont prélevés au niveau du Fonds et au niveau des OPCVM et/ou autres OPC dans lesquels elle investit.

- **Risques des changes:** concernant les Parts de type A-AZ FUND (ACC), A-AZ FUND (DIS), B-AZ FUND (ACC) et B-AZ FUND (DIS), elles ne seront pas couvertes contre le risque de change EURO/USD

Pour tout complément d'information concernant les risques, veuillez-vous référer au Prospectus du Fonds

#### C) FRAIS:

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
<b>Frais d'entrée:</b> Prévus seulement pour la Classe A-AZ FUND	3% (*) : sur la valeur nominale du plan, pour les souscriptions effectuées au travers de pluriannuels d'investissement; 2% (*) sur le montant investi pour les souscriptions effectuées en solution unique
<b>Frais de sortie:</b> Prévus seulement pour la Classe B-AZ FUND	2,5% (*) sur le montant objet du rachat
<b>Frais de conversion:</b>	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	
<b>Frais courants: Frais de gestion et de fonctionnement</b>	Pour toutes les classes de parts : 2,40% des actifs nets

## Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

<b>Commission de gestion variable additionnelle</b>	<p>il est prévu de prélever une éventuelle commission de gestion variable additionnelle à hauteur de 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 (telle que définie au précédent chapitre 12 du présent Prospectus), de la part unitaire du jour ouvrable correspondant du trimestre précédent. Par conséquent, aucune commission de gestion variable additionnelle ne sera prévue pour le premier trimestre, faute de trimestre de référence. Le paiement de l'éventuelle commission de gestion variable additionnelle intervient sur une base mensuelle.</p> <p>Puisque le Compartiment est nouvellement créé, 0% est le montant de la commission de gestion variable additionnelle du dernier exercice</p>
---	--

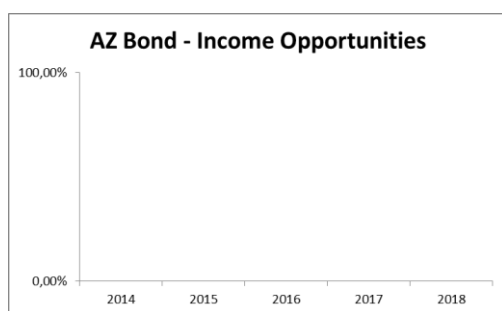
L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Puisque le Compartiment est nouvellement créé, 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. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions liée a 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 PASSES:



- Pas de performance historique pour les années échues
- 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 1 avril 2019

## 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 réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. AZ Fund Management S.A. est agréée au 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 18 mars 2019**