

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

ARBITRAGE PLUS

Classe A-AZ FUND USD (ACC) (Code ISIN LU1379823310) Classe A-AZ FUND USD (DIS) (Code ISIN LU1379823401)

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 stratégie « merger arbitrage ».

Politique d'investissement: le Compartiment poursuit un objectif de rendement absolu positif sur la base d'une stratégie « merger arbitrage » qui prévoit un placement prédominant, c'est-à-dire jusqu'à 100% des actifs nets du Compartiment, en instruments financiers de nature actionnaire ou titres assimilables aux actions, obligations convertibles, warrant et instruments financiers dérivés émis par des sociétés faisant l'objet d'opérations extraordinaires de « corporate finance » (comme par exemple les fusions, scissions, acquisitions et tout autre réorganisation d'entreprise) dans le but de profiter de l'achèvement en temps opportun de ces opérations.

Cette stratégie prévoit le placement prédominant dans des opérations extraordinaires de « corporate finance » déjà annoncées au marché. Le Compartiment pourra également investir dans des opérations pas encore définitives, mais dont la possible réalisation est déjà connue par le marché (au travers de la presse et/ou des organes d'informations économiques spécialisées).

La Société de Gestion pourra décider de concentrer les investissements du Compartiment dans un nombre restreint d'opérations extraordinaires de « corporate finance » tout en respectant les règles de diversification et les limites d'investissements telles que décrites dans la Partie Générale du Prospectus et le présent KIID.

La stratégie de « merger arbitrage » sera réalisée de façon prédominante au travers de l'acquisition de positions long et short sur des titres cotés ou négociés sur un marché réglementé sujets à opérations extraordinaires de « corporate finance ». Les positions longues seront prises sur les titres des sociétés cibles tandis que les positions courtes seront prises sur les titres des sociétés acquéreuses.

Les positions short sur les titres des sociétés acquéreuses seront réalisées exclusivement au travers d'instruments financiers dérivés.

Au cas où sur le marché il n'y aurait pas assez d'opérations en ligne avec la stratégie de placement décrite ci-dessus, le Compartiment se réserve le droit, à sa seule discrétion et en vue d'une gestion flexible, d'investir le restant des actifs nets du Compartiment:

- jusqu'à 30% des actifs nets en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC poursuivant des stratégies d'investissement cohérents avec la politique d'investissement du Compartiment;
- jusqu'à 40% des actifs nets en instruments financiers de [nature actionnaire] non sujets aux opérations extraordinaires de « corporate finance » déjà annoncées au marché;
- jusqu'à 100% des actifs nets en titres obligataires, instruments du marché monétaire et liquidités.

Le Compartiment n'est subordonné à aucune restriction en termes de pays, de zones géographiques, de capitalisation et/ou secteurs de marchandise des émetteurs.

Les instruments financiers seront libellés dans les devises des pays de référence. Tout risque de change éventuel sera généralement couvert.

Le Compartiment pourra recourir – pour ses positions short dans le cadre de sa stratégie de « merger arbitrage » – à des options, futures, swaps (également négociés sur un marché réglementé ou OTC). Le Compartiment pourra en outre utiliser des instruments financiers dérivés – non seulement (i) sur les investissements susmentionnés aux fins d'investissements directs, mais aussi à des fins de couverture des risques (liés au marché, aux actions, aux taux d'intérêt, au change, au crédit, etc.).

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 des classes A-AZ FUND USD (DIS) et réinvestira les dividendes pour les porteurs de parts des classes A-AZ FUND USD (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

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

- Ces classes se situant dans la **catégorie du risque 3** 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 de stratégie « merger arbitrage », risques des investissements en actions, risques des instruments dérivés, risques de crédit

Risques

- **Risques de stratégie « merger arbitrage »:** arbitrage est une technique consistant à profiter de la différence des prix sur différents marchés et/ou secteurs et/ou titres et/ou devises et/ou instruments financiers etc. Si les prix des arbitrages se meuvent dans une direction erronée (augmentation de

prix dans le cas du « short » transaction et /ou réduction de prix dans le cas du « long » transaction), la valeur des parts du Compartiment pourra se réduire.

- **Risques des investissements en actions:** le niveau des cours des titres dépend de nombreux facteurs parmi lesquels la situation macroéconomique générale, le niveau de l'inflation et des taux d'intérêt, l'évolution des bénéfices des sociétés et les politiques de distribution des dividendes.

- **Risques des instruments dérivés:** puisque le Compartiment aura fréquemment recours à des instruments dérivés pour assumer des positions à découvert sur certains investissements, une possible augmentation de la valeur desdits investissements aurait un effet négatif sur la valeur du Compartiment.

- **Risques de crédit:** En ce qui concerne la partie investie dans des titres de sociétés émettrices ou les 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 capital.

C) FRAIS:

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée: 3% (*) sur la valeur nominale du plan, pour les souscriptions effectuées au travers de plans pluriannuels d'investissement;
2% (*) sur le montant investi pour les souscriptions effectuées en solution unique

Frais de sortie: 0% (*) 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
Classe A-AZ FUND USD (ACC) - Code ISIN LU1379823310: 2,63% des actifs nets
Classe A-AZ FUND USD (DIS) - Code ISIN LU1379823401: 2,63% des actifs nets

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de gestion variable additionnelle 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 Prospectus), 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.

Classe A-AZ FUND USD (ACC) - Code ISIN LU1379823310: 0,02% est le montant facturé au titre du dernier exercice. 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

Classe A-AZ FUND USD (DIS) - Code ISIN LU1379823401: 0% la classe n'est pas active

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

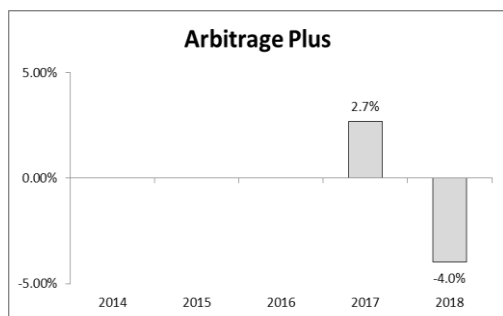
Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos en 31 décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

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 PASSÉES:



- Les performances historiques ne constituent pas un indicateur de performances futures
- Les performances historiques ont été évaluées en USD
- 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 22 mars 2016

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.
- **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, inexacts 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 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 19 février 2019.