

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.

COMMODITY ALPHA TRADING

Classe A-AZ FUND USD (ACC) (Code ISIN LU1621764478)

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 est à la recherche d'une valorisation de ses actifs à moyen-long terme.

Politique d'investissement: le Compartiment orientera les investissements principalement vers des instruments financiers dérivés sur indices de matières premières (*commodities*) - sans qu'un type spécifique de matières premières ne soit ciblé - avec une stratégie Alpha, en achetant et en vendant des indices de commodities avec la faculté de remettre à zéro ces composantes et d'investir temporairement et en fonction des conditions des marchés exclusivement dans des instruments du marché monétaire et des obligations. La performance globale du Compartiment n'est pas corrélée aux indices sous-jacents.

Les investissements seront réalisés sans aucune restriction en termes de régions géographiques, types de matières premières, devises, secteurs de marchandises ou rating de l'émetteur.

Le Compartiment va utiliser des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement et en particulier des contrats d'échange sur rendement global (*total return swap*) ou des instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires, des contrats à terme, des options ou des futures sur des indices financiers éligibles sur matières premières.

Le Compartiment peut également investir dans des *exchange traded commodities* (ETC) qui qualifient de valeurs mobilières au sens de la Loi de 2010 et la réglementation applicable.

Aux fins de bonne gestion du portefeuille, le Compartiment pourra recourir, dans les limites prévues par la loi, aux instruments financiers et aux techniques autorisées 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 – non seulement sur les investissements sus mentionnés 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.). Le recours à des instruments financiers dérivés à des fins de bonne gestion se fera sur base accessoire.

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 poursuit une politique de capitalisation des revenus.

B) PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT:

À risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

À 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: principalement risques des matières premières et partialement risques de la stratégie market-neutral sur commodities

Risques:

- **Risques géopolitiques:** Le résultat de l'investissement pourrait souffrir des risques découlant de la situation financière et géopolitique des pays dans lesquels sont effectués les investissements

- **risques liés à la volatilité** Le Compartiment est sujet en premier lieu aux risques liés à la volatilité des prix des commodities, qui influencent directement sur les instruments qui les utilisent comme sous-jacents et qui parfois résultent plus grands que ceux des investissements en titres actionnaires plus traditionnels.

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

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 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 présent 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.

0,07% est le montant facturé du la date de lancement au clôture 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

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 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

D) PERFORMANCES PASSES:



- Pas de performance historique pour années complètes échues
- 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 19 février 2018

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 et le Maître 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

• **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 19 février 2019.