

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 - TARGET 2024 USD

Classe A-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU2097826007) - Classe B-AZ FUND (ACC) (Code ISIN LU2097826189)

Classe A-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU2097826262) - Classe B-AZ FUND (DIS) (Code ISIN LU2097826346)

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:

Objectif d'Investissement : L'objectif d'investissement est la croissance du capital jusqu'à l'échéance cible du 31 décembre 2024.

Stratégie d'Investissement : Le Compartiment entend réaliser son objectif d'investissement en gérant activement un portefeuille diversifié de titres de créance émis par des sociétés du monde entier et libellés en dollar américain.

Politique d'Investissement et Restrictions : Le Compartiment sera géré avec une maturité cible fixée au 31 décembre 2024. Le portefeuille a une duration effective qui est proche de la date d'échéance cible. La durée de vie effective du portefeuille peut dévier de 6 mois par rapport à l'échéance cible.

Le Compartiment investit entre 70% et 100% de ses actifs nets dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis par des sociétés ayant leur siège principal dans des pays développés, et jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des titres de créance émis par des gouvernements, des institutions supranationales ou des instances gouvernementales de pays développés.

Le Compartiment investit jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis par des gouvernements, des institutions supranationales ou des instances gouvernementales de pays émergents et/ou des sociétés ayant leur siège principal dans des pays émergents.

Le Compartiment investit au moins 60% de ses actifs nets dans des titres de créance libellés en dollar américain.

Le Compartiment investit jusqu'à 50% de ses actifs nets dans des titres de créance notés sub-investment grade.

Le Compartiment peut aussi investir :

- jusqu'à 40% de ses actifs nets dans des obligations hybrides, subordonnées (autres que des obligations contingentes convertibles (CoCo bonds)) et/ou perpétuelles émises par des institutions financières et non-financières ;
- jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des CoCo bonds ;

- jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des obligations convertibles (autres que des CoCo bonds)

Le Compartiment a recours aux principaux instruments financiers dérivés suivants à des fins d'investissement afin de mettre en œuvre sa politique d'investissement et/ou à des fins de couverture des risques.

Le Compartiment peut aussi utiliser des credit default swaps (CDS) afin de gérer le risque de crédit global du portefeuille, et peut investir jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des CDS à des fins d'investissement et jusqu'à 100% de ses actifs nets à des fins de couverture des risques.

Après l'échéance cible du 31 décembre 2024, le Compartiment pourra soit être liquidé, si la Société de Gestion estime que cette option est dans le meilleur intérêt des investisseurs, soit continuer à être géré selon les limites d'investissement énoncées ci-dessus sans référence à une date cible future ni à aucune contrainte de durée de vie.

Exposition aux Devises et Couverture du Risque de Change : La devise de base du Compartiment est le dollar américain.

Le Compartiment peut avoir recours à des contrats à terme sur devise, et des options sur devise à des fins d'investissement afin d'ajuster de manière dynamique l'exposition globale de son portefeuille aux devises selon les opportunités de marché. L'exposition nette aux devises autres que la devise de base du Compartiment est limitée à 20%.

Effet de Levier : Le Compartiment vise à maintenir un effet de levier calculé sur la base de la somme des notionnels de tous les instruments financiers dérivés en dessous de 250 %.

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 (DIS) et Classe B-AZ FUND (DIS) et réinvestira les dividendes pour les porteurs de parts des classes A-AZ FUND (ACC) et Classe B-AZ FUND (ACC). La distribution des revenus est sur une base annuelle.

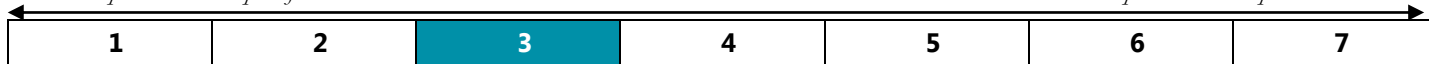
B) PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT:

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 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 d'intérêts, risques de crédit et risques des changes

Risques :

- **Risques d'intérêts** : la part du patrimoine investie en dépôts bancaires est largement soumise aux risques liés à la possible variation des taux d'intérêts du marché dépendant de plusieurs facteurs, parmi lesquels les attentes concernant l'inflation, la croissance de l'économie et la stabilité des émetteurs ;
- **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.

- **Risques liés aux obligations convertibles** : l'obligation convertible, tout comme les autres types d'obligations, est soumise au risque que l'émetteur ne puisse rencontrer ses obligations en termes de paiement des intérêts et/ou de remboursement du principal à l'échéance (risque de crédit).

- **Risques des changes** : Le risque lié à l'investissement d'une partie du patrimoine - pouvant s'étendre jusqu'à l'intégralité du patrimoine - en devises autres que l'Euro - reste substantiel

- **Risques liés à l'investissement dans des titres en détresse (distressed securities) et des titres en défaut (defaulted securities)** : Le lié aux titres en détresse peut entraîner la perte totale de son investissement, être obligé d'accepter des espèces ou des titres d'une valeur inférieure à son investissement initial et/ou être forcé d'accepter un paiement sur une durée plus longue.

C) FRAIS:

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

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

Frais de sortie : Prévus seulement pour les Classes B 2,50% (*) sur le montant objet du rachat

Frais de conversion : Euros 25,00 pourront être chargés. Pour toute conversion de Compartiment vers tout autre Compartiment

(*) 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 (ACC) - Code ISIN LU2097826007 : 2,40% des actifs nets*
	Classe B-AZ FUND (ACC) - Code ISIN LU2097826189 : 2,40% des actifs nets*
	Classe A-AZ FUND (DIS) - Code ISIN LU2097826262 : 2,40% des actifs nets*
	Classe B-AZ FUND (DIS) - Code ISIN LU2097826346 : 2,40% des actifs nets*

* Puisque ces classes sont nouvellement créées, les frais courants sont une estimation

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de gestion variable additionnelle Pour toutes les classes de Parts il est prévu de prélever une commission de gestion variable additionnelle. La commission de gestion variable additionnelle est égale à 20% de la différence - si positive - entre le Rendement de Parts et le Rendement de l'Indice de Référence durant la Période de Calcul. La commission de gestion variable accumulée (le cas échéant) est cristallisée au dernier Jour d'Evaluation de chaque Période de Calcul et devient payable à la Société de Gestion le premier Jour d'Evaluation suivant cette Période de Calcul. Si les Parts sont rachetées durant une Période de Calcul, la commission de gestion variable accumulée mais pas encore payée, sera cristallisée et deviendra payable à la Société de Gestion.

« Indice de Référence » signifie :

- 3 mois Libor USD + 1,5% pour les Parts NON HEDGED
- 3 mois Libor USD + 1,5% + Coûts de Couverture pour les Parts HEDGED

« Période de Calcul » désigne la période du 1er janvier (ou de la date de lancement) au 31 décembre de chaque année

Pour plus d'information veuillez-vous référer à la fiche du Compartiment dans le prospectus du Fonds.

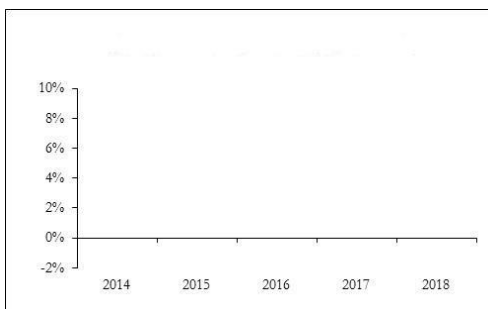
Puisque le Compartiment est nouvellement créé, 0% est le montant de la commission de gestion variable additionnelle du dernier exercice.

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 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 du Fonds, disponible sur le site Internet www.azfund.com.

D) PERFORMANCES PASSÉES:



- 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 3 février 2020

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.azfund.com. 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.azmut-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.azfund.com.

• **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 31 janvier 2020.