

Informations clés pour l'investisseur

Le présent 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 les caractéristiques de ce Compartiment et les risques y afférents en cas d'investissement. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

AZ Bond - Renminbi Fixed Income (le « Compartiment ») est un compartiment de AZ Fund 1 (le « Fonds »)

Classe A-INSTITUTIONAL EURO HEDGED (ACC) - ISIN LU2238328228

Le Fond est géré par Azimut Investments S.A. (la Société de gestion).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectifs

L'objectif d'investissement du Compartiment est la croissance du capital à moyen et à long terme.

Politique d'investissement

Le Compartiment entend réaliser son objectif d'investissement en gérant activement un portefeuille composé des titres de créance et des instruments du marché monétaire libellés en dollar américain ou en offshore renminbi (CNH).

Le Compartiment investit entre 60% et 100% de ses actifs nets dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis par le gouvernement, des institutions supranationales et/ou des instances gouvernementales chinoises, et/ou des sociétés chinoises, libellés en dollar américain ou en offshore renminbi (CNH). Ces titres sont négociés sur le marché de Hong Kong ainsi que sur d'autres marchés dans le monde.

Le Compartiment investit jusqu'à 100% de ses actifs nets dans des titres de créance notés sub-investment grade au moment de l'acquisition.

Le Compartiment a recours aux principaux instruments financiers dérivés à des fins d'investissement et/ou à des fins de couverture des risques. Effet de levier calculé sur base de la somme des notionnels: maximum 200%.

Le Compartiment est géré activement, et n'est pas géré par référence à un indice de référence. Aux fins du calcul de la commission de performance, l'indice de référence suivant est utilisé: FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index in USD + EUR/USD 3M Coûts de Couverture (FXHCEUS).

Informations spécifiques aux parts

Vous pouvez demander la vente de vos parts quotidiennement, sauf dans certaines circonstances (cf. le prospectus).

Le versement de dividendes n'est pas prévu. Tout revenu provenant du portefeuille est réinvesti.

La classe EUR est couverte face à la devise du Compartiment, USD.

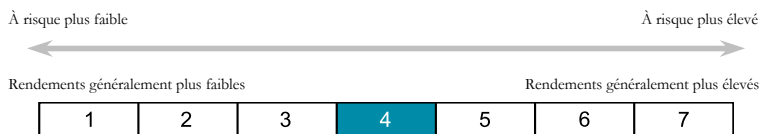
Cette catégorie de parts est réservée aux investisseurs institutionnels.

Recommandation: ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Définitions

Compartiment géré activement: un Compartiment pour lequel le gestionnaire a toute latitude pour choisir les titres qui composent son portefeuille, dans le respect des objectifs et de la politique d'investissement énoncés.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Définition de l'indicateur de risque et de rendement

L'indicateur de risque a pour objectif de vous fournir une évaluation de l'évolution du cours de la part. Cette catégorie de risque 4 signifie que le cours de la part fluctue moyennement. Par conséquent, le risque de perte et le rendement attendu peuvent varier d'un niveau moyen. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement «sans risque».

Les données historiques peuvent ne pas constituer des indications fiables sur l'avenir. L'indicateur de risque affiché n'est pas garanti et est susceptible de changer avec le temps. Il n'existe aucune garantie de capital ou de protection sur la valeur du Compartiment.

Raison pour laquelle le Compartiment est classé dans cette catégorie de risque

Le niveau de risque de ce Compartiment reflète principalement les positions de placement en obligations et instruments dérivés en fonction de la volatilité du marché comprise dans la marge prédéfinie.

Risques importants pour ce Compartiment non pris en compte dans l'indicateur:

Risque de crédit: les émetteurs de titres de créance, même ceux étant très bien notés, peuvent ne pas être en mesure d'effectuer les paiements aux investisseurs, ou la peur liée à ce risque pourrait engendrer la chute de la valeur de leurs titres de créance.

Risque de concentration: dans la mesure où le Compartiment investit massivement dans une société, un secteur ou un pays fortement affecté par un événement défavorable, le cours de sa part pourrait baisser.

Risque de devise: le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement.

Risques liés à l'investissement en instruments de dette libellés en Renminbi off-shore: investir dans des valeurs libellées en Renminbi off-shore (CNH) expose le compartiment à un plus grand niveau de risque de change et de risque de liquidité étant donné que le marché obligataire extérieur en Renminbi est encore au stade de développement.

D'autres risques d'investissement sont précisés dans la partie dédiée aux risques du prospectus.

FRAIS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:	
Frais d'entrée	2,00% sur le montant investi pour les souscriptions effectuées en solution unique.
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Veuillez-vous adresser à votre conseiller financier ou le distributeur pour les frais réels.	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année:	
Frais courants	1,92%
Frais prélevés sur le Compartiment dans des conditions spécifiques:	
Commission de performance	La commission de gestion est augmentée ou diminuée linéairement par une commission de gestion variable, jusqu'à un maximum de 20% du montant de la commission de gestion, sur base de la différence entre la performance de la classe et la performance de l'indice de référence FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index in USD + EUR/USD 3M Coûts de Couverture (FXHCEUUS) sur la même période de performance (commission de gestion variable dite « fulcrum »). Le montant effectif des frais facturés au Compartiment au cours du dernier exercice s'élevait à 0,15 %. Ce montant a été calculé selon une méthode de calcul qui n'est plus en vigueur. Depuis le 01/04/2022, un « fulcrum fee model » est appliqué. Une commission de performance peut dans certains cas être prélevée même lorsque la performance du Compartiment est négative.

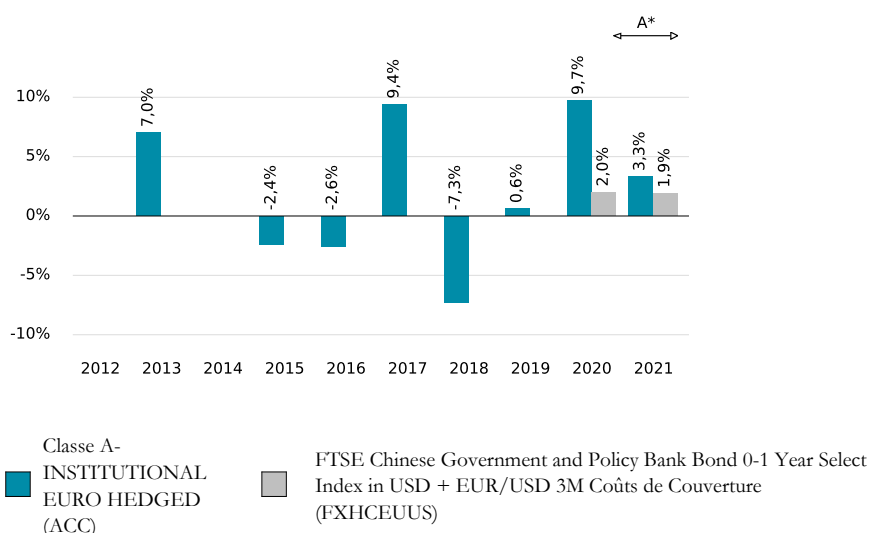
Le montant des frais courants indiqué est une estimation des frais car il y a eu un changement dans les frais. Celui-ci peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne tiennent pas compte de ce qui suit:

- commission des coûts de performance et
- coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour en savoir plus sur les frais, veuillez-vous reporter au prospectus disponible à l'adresse internet www.azimutinvestments.com.

PERFORMANCES PASSÉES



- Le graphique affiché ne constitue pas des indications fiables de performances futures.
- La performance annuelle se calcule après déduction des frais facturés au Compartiment.
- Le Compartiment a été créé en 2020.
- La classe A-INSTITUTIONAL EURO HEDGED (ACC) a été lancée en 2020.
- Les performances passées sont calculées en EUR.
- La performance du Compartiment n'est pas liée à celle de l'indice de référence. Ce dernier est destiné à servir pour le calcul de la commission de performance (fulcrum).

A*: Le compartiment a reçu le AZ Multi Asset - Renminbi Opportunities - Fixed Income fusionné le 11/12/2020. Les performances obtenues avant cette date ont été réalisées dans des circonstances différentes.

B*: Depuis le 01/04/2022, un « fulcrum fee model » est appliqué. Indice de référence jusqu'au 01/04/2022: 3M Libor USD (US0003M) + 2.5% + EUR/USD 3M Coûts de Couverture (FXHCEUUS).

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Société de gestion:** Azimut Investments S.A.
- **Dépositaire:** BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
- **Documentation:** des informations complémentaires sur le Compartiment, y compris le prospectus, les derniers états financiers et les derniers cours des parts sont disponibles gratuitement depuis le site internet www.azimutinvestments.com ou au siège social de la société de gestion: Azimut Investments S.A., 2A Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luxembourg.
- **Politique de rémunération:** les précisions sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de la société de gestion à l'adresse www.azimutinvestments.com. Cette politique comprend notamment une description (i) du calcul de la rémunération et des prestations versées au personnel et (ii) des personnes responsables de leur attribution. Une version papier de la déclaration sur la politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande.
- **Fiscalité:** votre régime fiscal pourrait avoir une incidence sur votre investissement, en fonction de votre citoyenneté, de votre lieu de résidence ou de votre nationalité. Pour de plus amples informations, veuillez consulter votre conseiller financier avant d'investir.
- **Responsabilité:** la responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.
- **Séparation des Compartiments:** le Fonds propose plusieurs Compartiments dont l'actif et le passif sont juridiquement séparés l'un de l'autre. Le prospectus et les états financiers sont établis pour l'ensemble du Fonds.
- **Échange de parts:** tout participant peut demander la conversion de tout ou partie de ses parts relevant d'un Compartiment contre des parts relevant de la même classe d'un autre Compartiment, sauf si expressément exclu dans la fiche du Compartiment du prospectus du fonds.