

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

AZ Bond - Renminbi Fixed Income un compartiment de AZ Fund 1 A-INSTITUTIONAL USD (ACC) (ISIN : LU2238328574)

Ce produit est autorisé au Luxembourg.

Ce produit est géré par Azimut Investments S.A., une filiale d'Azimut Group, autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de superviser Azimut Investments S.A. en ce qui concerne le présent Document d'informations clés. Pour plus d'informations sur ce produit, consultez le site www.azimutinvestments.com ou appelez le +352 26 63 81 41 06.

Ce Document d'informations clés est daté du 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Le Fonds est un fonds commun de placement de type OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières) constitué en vertu du droit luxembourgeois.

Échéance : Ce produit n'a pas de date d'échéance spécifique.

Azimut Investments S.A. est en droit de résilier le contrat de manière unilatérale.

Azimut Investments S.A. peut résilier le contrat unilatéralement en cas de liquidation ou de fusion du Compartiment, entre autres. Veuillez vous reporter au prospectus pour obtenir davantage d'informations sur les cas de résiliation anticipée.

Objectifs

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

Le Compartiment vise à atteindre son objectif d'investissement en gérant activement un portefeuille de titres de créance et d'instruments du marché monétaire libellés en dollars américains (USD) ou en renminbis offshore (CNH).

Le Compartiment investit au moins 60 % de son actif net dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis par le gouvernement chinois, des institutions supranationales chinoises, des autorités gouvernementales chinoises et/ou des sociétés chinoises, libellés en dollars américains ou en renminbis offshore (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 son actif net dans des titres de créance assortis d'une notation « sub-investment grade ».

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 40 % de son actif net dans des titres de créance émis par des gouvernements, des institutions supranationales et/ou des autorités gouvernementales d'un pays autre que la Chine, et/ou des sociétés dont le siège social se situe dans un pays autre que la Chine et/ou qui exercent principalement des activités dans un pays autre que la Chine.

Le Compartiment a recours aux principaux instruments financiers dérivés à des fins d'investissement pour mettre en œuvre sa politique d'investissement et/ou à des fins de couverture. Le Compartiment vise à maintenir un effet de levier calculé sur la base de la somme des notionnels de tous les instruments financiers dérivés inférieur à 200 %.

Le Compartiment est activement géré. L'indice 100 % FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index en USD est uniquement utilisé aux fins de l'ajustement fulcrum.

Le Compartiment relève de l'Article 6 du Règlement SFDR.

Vous pouvez demander le rachat de vos parts une fois par jour.

Les dividendes ne sont pas destinés à être distribués. Tout revenu dérivé du produit est réinvesti.

Investisseur de détail visé : Le Compartiment est destiné à être commercialisé auprès d'investisseurs professionnels capables et désireux d'investir dans un Compartiment axé sur les titres à revenu fixe des marchés émergents, avec un niveau de risque moyen et un rendement sur 5 ans.

Informations supplémentaires sur le produit

Dépositaire du produit : BNP Paribas, succursale de Luxembourg

Des informations supplémentaires sur le produit, des copies du prospectus, le dernier rapport annuel, tout rapport semestriel ultérieur et le dernier cours des parts peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur le site www.azimutinvestments.com ou au siège social de Azimut Investments S.A..

Le Document d'informations clés décrit un compartiment d'un Fonds. Le prospectus ainsi que les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Fonds mentionné au début du Document d'informations clés.

Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés conformément à la loi des actifs et passifs des autres Compartiments. Le Dépositaire, BNP Paribas, succursale de Luxembourg, est chargé de s'assurer que chaque compartiment est séparé et indépendant de tout autre compartiment.

Échange de parts : Vous avez le droit d'échanger les parts que vous détenez dans ce compartiment contre des parts d'un autre compartiment du Fonds. Pour obtenir des informations supplémentaires sur la manière d'exercer ce droit, vous pouvez vous reporter au prospectus du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1

2

3

4

5

6

7

Risque moins élevé

Risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons attribué à ce produit une classification de 3 sur 7, ce qui représente une classe à risque moyen-faible. Cette classification évalue les pertes potentielles liées à une performance future à un niveau moyen-bas, et les mauvaises conditions du marché sont peu susceptibles d'avoir une incidence sur notre capacité de vous payer.

Nous attirons votre attention sur le risque de change. La devise de ce produit peut être différente de celle de votre pays. Étant donné que vous pouvez recevoir des paiements dans la devise de ce produit et non dans celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques significatifs pour le produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : risque de concentration, risque de crédit, risque de change, risques associés à l'investissement dans des titres de créance libellés en renminbi offshore.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne, du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 5 ans	
Exemple d'investissement : 10 000 USD					
Scénarios					
Minimum		Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 600 USD -34,0%	6 180 USD -9,2%		
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 910 USD -20,9%	8 450 USD(*) -3,3%		
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 840 USD -1,6 %	10 530 USD(*) 1,0%		
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 430 USD 14,3%	12 480 USD(*) 4,5%		

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre février 2022 et décembre 2023. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre juin 2014 et juin 2019. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2016 et décembre 2021.

Que se passe-t-il si Azimut Investments S.A n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du produit sont conservés par BNP Paribas, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité d'Azimut Investments S.A. (la « Société de gestion »), cette situation n'aura aucune incidence sur les actifs du produit conservés par le Dépositaire. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le produit peut subir des pertes financières. Ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu, en vertu des lois et des réglementations, de séparer ses propres actifs de ceux du produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le produit et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, d'un acte de négligence ou de fraude de sa part, ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

En cas de défaut de paiement de la Société de gestion ou du Dépositaire, il n'existe aucun système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c’est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l’incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coût au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d’investissement et différentes périodes d’investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu’au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que la performance du produit évolue comme indiqué dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	428 USD	1 374 USD
Incidence des coûts annuels (*)	4,3%	2,7 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,7 % avant déduction des coûts et de 1,0 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu’elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (0,6 % du montant investi / 60 USD). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l’entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d’entrée	2,0 % du montant que vous payez lorsque vous vous engagez dans l’investissement.	Jusqu’à 200 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	Aucun
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d’exploitation	1,9 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre se base sur les dépenses encourues au cours de l’exercice clos en décembre 2023. Il peut varier d’un exercice à l’autre.	190 USD
Coûts de transaction	0,4 % de la valeur de votre investissement par an. Il s’agit d’une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	36 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commission de performance	Les frais de gestion sont majorés ou réduits de façon linéaire par des frais de gestion variables, jusqu’à un maximum de 20 % du montant des frais de gestion, sur la base de la différence entre la performance de la classe et la performance de l’Indice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select en USD sur la même période de performance (appelés frais de gestion variables « fulcrum »). 0,0 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L’estimation des coûts cumulés indiquée ci-dessus comprend la moyenne sur les 5 dernières années. Une commission de performance peut dans certains cas être prélevée même lorsque la performance du produit est négative.	2 USD

Pour les conversions du présent Compartiment vers un autre Compartiment du Fonds, aucuns frais ne seront appliqués.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l’argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La période de détention recommandée a été définie en tenant compte de la composition attendue du portefeuille du Compartiment, ainsi que des moyennes de rendement et de risque à long terme pour les classes d’actifs et les marchés concernés.

Vous pouvez demander le rachat de vos parts une fois par jour. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous sortez du produit avant la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

Les détenteurs de parts peuvent demander le rachat de leurs parts à tout moment. Le rachat sera effectué par le Dépositaire dans les cinq jours ouvrables bancaires suivant la date de calcul de la valeur nette d’inventaire applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez nous faire part d’une réclamation concernant le produit, le comportement de Azimut Investments S.A. ou la personne qui vous a conseillé ou vendu le produit, vous trouverez des informations détaillées sur notre processus de traitement des réclamations sur le site www.azimutinvestments.com/policies-and-documents. Vous pouvez également envoyer vos réclamations à notre siège à l’adresse 2A Rue Eugene Ruppert - L2453 Luxembourg ou par e-mail à l’adresse complaints@azimutinvestments.com.

Autres informations pertinentes

Des informations complémentaires sur le produit, y compris le prospectus, les derniers états financiers et le dernier cours des parts sont disponibles gratuitement sur le site www.azimutinvestments.com ou au siège de la Société de gestion : Azimut Investments S.A., 2a Rue Eugene Ruppert L-2453, Luxembourg.

Des informations sur les performances passées du produit sont disponibles ici : https://docs.azimutinvestments.com/kpp/KPP_ISIN-LU2238328574_fr.pdf. Les données sur les performances passées concernent les 10 dernières années.

Les calculs des scénarios de performances mensuels précédents du produit sont disponibles ici : https://docs.azimutinvestments.com/kms/KMS_ISIN-LU2238328574_fr.pdf.