

# 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.

## High Income (le « Compartiment ») est un compartiment de AZ Fund 1 (le « Fonds »)

Classe A-AZ FUND (ACC) - ISIN LU0677516717

Classe A-AZ FUND (DIS) - ISIN LU0677517103

Le Fond est géré par AZ Fund Management 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 investira principalement - normalement même jusqu'à 100% - en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC orientés vers l'investissement en titres gouvernementaux et/ou supranationaux, titres de créance des pays émergents, obligations corporate et/ou obligations convertibles.

Le Compartiment dirigera les investissements en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC de nature obligataire et avec distribution des revenus, qui ont réalisé les meilleurs résultats en termes de capitaux récoltés, masses gérées et/ou performance au cours de chaque trimestre.

Le Compartiment n'est subordonné à aucun lien qui peut s'exprimer en termes de pays, régions géographiques, secteurs, devises ou rating de l'émetteur.

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 100%.

Le Compartiment est géré activement, et n'est pas géré par référence à un indice de référence.

### Informations spécifiques aux parts

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

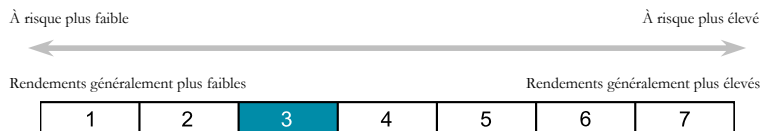
Le Compartiment distribuera les potentiels dividendes aux porteurs de parts de la classe A-AZ FUND (DIS) et réinvestira les potentiels dividendes pour les porteurs de parts de la classe A-AZ FUND (ACC).

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 3 signifie que le cours de la part fluctue modérément. Par conséquent, le risque de perte et le rendement attendu peuvent être eux aussi modérés. 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 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 lié aux marchés émergents:** risque qu'implique un investissement dans les marchés émergents. Du fait de leur instabilité politique, de la volatilité du taux de change de leurs devises, et du nombre limité d'opportunités de placement, le risque que présentent ces marchés est plus grand par rapport à celui des pays réputés développés.

**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 gestion:** les techniques de gestion de portefeuille qui ont généré de bons résultats dans des conditions de marché normales pourraient s'avérer inefficaces ou préjudiciables dans des conditions inhabituelles.

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:	
<b>Frais d'entrée</b>	3,00% sur le montant investi pour les souscriptions effectuées au travers de plans pluriannuels d'investissement. 2,00% sur le montant investi pour les souscriptions effectuées en solution unique.
<b>Frais de sortie</b>	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:	
<b>Frais courants</b>	3,00%
Frais prélevés sur le Compartiment dans des conditions spécifiques:	
<b>Commission de performance</b>	0,005% de la valeur globale du Compartiment (nette de tous les passifs divers de l'éventuelle commission de gestion variable additionnelle même) pour chaque point de pourcentage de rendement réalisé par le Compartiment. Le montant effectif des frais facturés au Compartiment au cours du dernier exercice s'élevait à 0,14%.

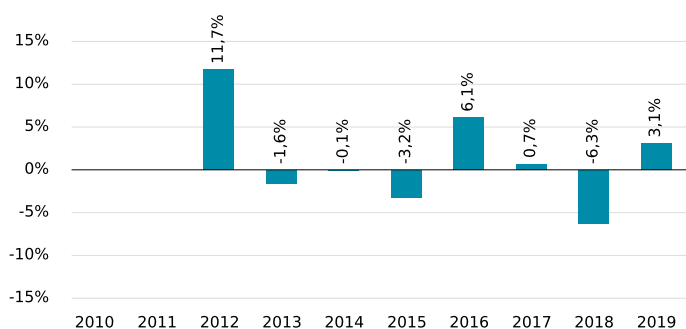
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 décembre 2019. Celui-ci peut varier d'un exercice à l'autre.

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.azfund.com](http://www.azfund.com).

## PERFORMANCES PASSÉES



■ Classes A-AZ FUND (ACC) & A-AZ FUND (DIS)

- 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 2011.
- La classe A-AZ FUND (ACC) a été lancée en 2011.
- La classe A-AZ FUND (DIS) a été lancée en 2011.
- Les performances passées sont calculées en EUR.

## INFORMATIONS PRATIQUES

- **Société de gestion:** AZ Fund Management 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.azfund.com](http://www.azfund.com) ou au siège social de la société de gestion: AZ Fund Management S.A., 35 Avenue Monterey, 2163 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.azfund.com](http://www.azfund.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.