

Informations clés pour l'investisseur

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.

Lazard Global Managed Volatility Fund A Acc EUR

Lazard Global Managed Volatility Fund est un compartiment de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (l'« OPCVM »)

ISIN: IE00B3ZKMN25

Le Compartiment est géré par Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, division du groupe Lazard

Objectifs et Politique d'investissement

Lazard Global Managed Volatility Fund (le « Compartiment ») vise à réaliser une croissance à long terme du capital présentant une volatilité inférieure à celle du marché, sur un cycle économique complet, par le biais d'investissements consentis dans un portefeuille géré activement de titres sur le long terme uniquement. Dans ce contexte, le marché est représenté par l'indice MSCI World (l'« Indice de référence »).

Le Compartiment investira en premier lieu dans des placements cotés en bourse de sociétés bien établie du monde entier.

Le Compartiment s'efforce de contrôler ou de limiter la volatilité de ses rendements par rapport à ceux d'un portefeuille standard d'actions mondiales. La volatilité est un critère d'évaluation de la variabilité des rendements d'une action ou d'un portefeuille d'actions sur une période donnée. Les actions sont sélectionnées sur la base de leurs caractéristiques de risque propres et de leur capacité à limiter les risques au sein du Compartiment dans son ensemble. Elles sont évaluées au moyen d'un ensemble de mesures personnalisées (notamment, sensibilité des actions aux taux d'intérêt, prix du pétrole et autres facteurs macroéconomiques) mises au point par le Gestionnaire financier.

La volatilité des rendements du Compartiment sera également mesurée par rapport à l'Indice de référence. Le Compartiment devrait présenter des niveaux de volatilité inférieurs à ceux de l'Indice de référence sur un cycle de marché complet.

Aucun secteur unique ne devrait représenter plus de 30 % de la valeur du Compartiment. Aucune détention de titres unique ne devrait dépasser 2,5 % de la valeur du Compartiment même si le Gestionnaire financier conserve toujours la possibilité de dépasser ces seuils à l'occasion.

Le Compartiment peut aussi investir jusqu'à 10 % de sa valeur en parts ou actions d'autres fonds d'investissement (y compris dans des fonds indiciels).

Le Compartiment peut investir dans des liquidités et des instruments assimilés à tout moment et dans une mesure raisonnable en fonction des conditions du marché.

Le Compartiment peut être exposé aux catégories d'actifs ci-dessus par le biais d'un investissement direct ou en recourant à des produits dérivés (des contrats financiers dont la valeur est indexée sur le prix d'un investissement sous-jacent). En raison de l'utilisation de produits dérivés, le compartiment peut, dans certaines circonstances, avoir recours à l'effet de levier ou à l'endettement (autrement dit, un petit paiement initial peut conduire à une évolution de la valeur de l'actif du Compartiment beaucoup plus importante proportionnellement). L'effet de levier attendu du Compartiment correspond à 30 % de la valeur du Compartiment.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture des bourses de Londres et de New York.

Le Compartiment a toute latitude pour sélectionner les titres dans lesquels investir dans les limites de l'Objectif et de la Politique d'investissement.

Les éventuels revenus et profits attribuables à vos actions ne seront pas versés sous forme de dividende, mais accumulés dans le Compartiment en votre nom et se traduiront par une augmentation de la valeur de vos avoirs.

La performance du Compartiment est mesurée par rapport à celle de l'Indice de référence, que le Gestionnaire d'investissement a estimé être l'Indice de référence le plus approprié pour mesurer la performance. Le Compartiment cherche à atteindre ou dépasser la performance de l'Indice de référence, avec une volatilité plus faible. Le Compartiment n'est pas contraint par l'Indice de référence puisqu'il a la possibilité d'investir dans des titres et des catégories d'actifs qui ne font pas partie de l'Indice de référence.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088, le « Règlement SFDR ».

Recommandation : Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court terme.

Profil de risque et de rendement



Les catégories de risque et de rendement ci-dessus sont calculées au moyen de données historiques et peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque et de rendement peut changer avec le temps et ne constitue pas un objectif ni une garantie. La catégorie la plus basse (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le profil de risque de cette Catégorie d'Actions est calculée sur la base de sa volatilité historique, c'est-à-dire l'amplitude des fluctuations des actifs sous-jacents du Compartiment au cours des 5 dernières années.

Cette Catégorie d'Actions a été classée dans la catégorie de risque indiquée ci-dessus parce que, sur la base des données historiques, les actifs sous-jacents du Compartiment ont présenté une volatilité modérément élevée.

On notera qu'il existe d'autres risques qui ne sont pas nécessairement pris en compte dans les catégories de risque et de rendement ci-dessus. Certains de ces risques sont résumés ci-dessous.

- Il n'existe aucune garantie de capital ni aucune protection de la valeur du Compartiment. La valeur de votre investissement et du revenu qu'il génère peut diminuer ou augmenter, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant total que vous avez investi au départ.
- Ce Compartiment peut investir dans des titres de marchés émergents. Il se peut que ces marchés soient moins développés que d'autres, le Compartiment peut donc être exposé à un risque de volatilité plus élevé et ainsi être soumis à des délais pour acheter, vendre et revendiquer la propriété de ses investissements. Les systèmes

politiques, économiques et juridiques peuvent également être moins développés dans les marchés émergents entraînant pour le Compartiment un risque plus important de perte du capital investi.

- Il existe un risque que la contrepartie dans certains contrats conclus par le Compartiment ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations. Par exemple, cela peut se produire dans le cas d'un investissement dans un Compartiment au moyen d'un instrument dérivé ou d'un instrument de dette, lorsque l'autre partie au contrat devient insolvable ou n'est plus en mesure de remplir ses obligations. Le Compartiment peut alors subir des pertes.
 - Il existe des risques supplémentaires liés à l'utilisation d'instruments dérivés : le Compartiment investit dans des instruments dérivés afin de réduire son exposition (couverture) tout en augmentant celle aux investissements sous-jacents. Le recours à des instruments dérivés peut ainsi augmenter la possibilité de profit, mais également le risque de pertes.
 - Le Compartiment peut investir dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement. Ces autres fonds peuvent eux-mêmes être soumis à leurs propres commissions et frais.
 - Le Gestionnaire financier peut investir dans des titres qu'il considère comme ayant une faible volatilité. Toutefois, il n'existe aucune garantie et la volatilité risque d'augmenter sous l'effet des conditions du marché.
 - Le succès de la stratégie d'investissement du Compartiment dépend de l'efficacité du modèle quantitatif, qui peut être influencée par des facteurs comme des saisies de données de marché ou d'autres types de données incorrectes ou obsolètes.
 - Les rendements de votre investissement peuvent être affectés par les évolutions du taux de change entre la devise de référence du Compartiment et la devise dans laquelle les investissements du Compartiment sont libellés, la devise de votre Catégorie d'Actions et celle de votre pays de résidence.
 - Il s'agit d'une Catégorie d'actions non couverte, vos actions seront exposées aux fluctuations du taux de change entre la devise de libellée et la devise de référence du Compartiment. Cela peut avoir une incidence sur les performances de vos actions.
- Pour plus d'informations concernant les risques, veuillez vous reporter à la section « Facteurs de risque » du Prospectus de l'OPCVM et du Supplément du Compartiment.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les 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	3,00%
Frais de sortie	2,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

Frais courants	0,86%
----------------	--------------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	N/A
---------------------------	------------

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Il est possible dans certains cas que vous payiez moins.

Vous pouvez obtenir le montant réel des frais auprès de votre conseiller financier.

Les frais courants sont basés sur les charges de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et ne comprennent pas de commissions de performance ni de frais de transaction de portefeuille engagés dans le cas où nous achetons ou vendons des actifs pour le Compartiments. Le montant de ces frais peut varier d'un exercice à l'autre.

Un montant pour les « Droits et charges », tel que définis dans le Prospectus de l'OPCVM, peut être appliqué.

Les Administrateurs peuvent, à leur entière discrétion, prélever des frais d'échange s'élevant au maximum à 1 % de la Valeur Nette d'Inventaire des Actions à échanger.

Veillez vous reporter à la section « Commissions et frais » du Prospectus de l'OPCVM, au Supplément du Compartiment et à l'Annexe I « Informations détaillées relatives à la Catégorie d'Actions » du Supplément du Compartiment.

Performances Passées

Le Compartiment a été créé le: 06/12/2011

Cette Catégorie d'Actions a été lancée le: 04/03/2016

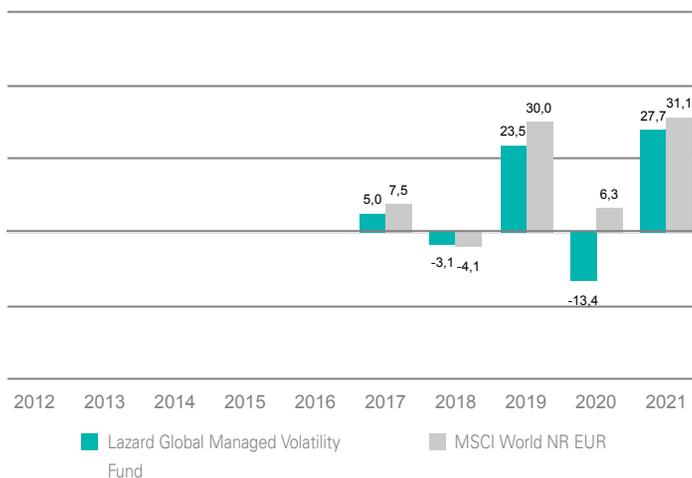
Les performances passées sont calculées en euros.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances passées indiquées dans le tableau prennent en compte l'ensemble des charges, sauf les frais d'entrée du Compartiment.

Lorsque les données disponibles pendant une année ne sont pas suffisantes pour mesurer la performance, cette dernière n'est pas indiquée.

MSCI ne donne aucune garantie ni ne fait aucune déclaration explicite ou implicite et rejette toute responsabilité relative aux données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent pas être distribuées ni utilisées pour servir de base à d'autres indices ni à des titres ou produits financiers. Le présent rapport n'a pas été approuvé, examiné ni produit par MSCI.



Informations Pratiques

Le Dépositaire de l'OPCVM est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Le Compartiment est l'un des divers compartiments de l'OPCVM. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales et les droits des investisseurs et des créanciers d'un compartiment doivent normalement se limiter à l'actif de ce seul compartiment.

Vous pouvez échanger vos placements entre les compartiments de l'OPCVM. Veuillez vous reporter à la section « Échanges entre Catégories d'Actions et Compartiments » du Prospectus de l'OPCVM.

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant le Compartiment dans le Prospectus de l'OPCVM (disponible en anglais et en allemand) et dans les Rapports et Comptes annuels et semestriels, qui sont établis pour l'OPCVM dans son ensemble (disponibles en anglais, en allemand et en italien). Ces documents sont disponibles gratuitement auprès de Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londres, W1J 8LL ou à l'adresse www.lazardassetmanagement.com.

Le Compartiment est soumis à la législation fiscale irlandaise. Cela pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Les dernières valeurs liquidatives des actions de l'OPCVM sont disponibles sur www.lazardassetmanagement.com.

Les détails de la Politique de rémunération de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de ces rémunérations et avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant: www.lazardassetmanagement.com. Vous pouvez demander à recevoir gratuitement un exemplaire au format papier de cette politique auprès de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited.

La responsabilité de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited 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 de l'OPCVM.