

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 Rathmore Alternative Fund A Acc USD

Lazard Rathmore Alternative Fund est un compartiment de Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (l'« OPCVM »)

ISIN: IE00BG1V1444

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

Objectifs et Politique d'investissement

Lazard Rathmore Alternative Fund (le « Compartiment ») a pour objectif de dégager des rendements absolus en combinant plus-values et revenus.

Le Compartiment entend atteindre son objectif en générant des rendements par l'exploitation des anomalies sur la structure de capital de différentes entités. Les rendements absolus seront générés par le Compartiment en appliquant une stratégie d'investissement qui comprend deux sous-stratégies relatives : (i) arbitrage sur la structure du capital et les convertibles ; et (ii) special situations/event driven.

Le Compartiment peut investir dans un large éventail d'instruments et de classes d'actifs, parmi lesquels :

- swaps non provisionnés (desquels le Compartiment tire un bénéfice économique d'investir dans un portefeuille notionnel d'actifs) et des swaps de défaut de crédit ;
- titres convertibles (titres pouvant être convertis en actions sous certaines conditions à un prix/une date donnés) ;
- produits dérivés (contrats financiers dont la valeur est indexée sur le prix d'un instrument sous-jacent) ;
- obligations d'État et d'entreprises investissables, non investissables et non notées ;
- monnaies et taux d'intérêt du monde entier ;
- obligations négociées en bourse (titres de créance non garantis ou non subordonnés qui sont négociés sur différentes bourses) ;
- actions préférentielles, actions et warrants émis par des entreprises du monde entier.

Le Compartiment peut investir plus de 20 % de sa valeur sur des marchés émergents et jusqu'à 5 % de sa valeur dans des titres cotés ou négociés sur les Marchés réglementés de Russie.

Le Compartiment peut investir en espèces et en investissements assimilés à des espèces à tout moment et dans une mesure raisonnable en fonction des conditions du marché. 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 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 liée au prix d'un investissement sous-jacent). Les expositions aux devises du portefeuille du Compartiment seront en grande partie couvertes en dollars américains, dans la mesure où il s'agit de la devise de base du Compartiment.

En raison de son recours à des produits dérivés, le Compartiment peut être « adapté » ou « à effet de levier » (ce qui peut conduire à une évolution de la valeur de l'actif du Compartiment beaucoup plus importante proportionnellement). L'effet de levier attendu du Fonds (mesuré par la valeur nominale brute de toutes les positions sur produits dérivés) correspondra à 350 % de la valeur du Fonds et n'excédera pas 475 % de cette dernière.

Le Compartiment peut également spéculer sur la baisse ou la hausse du prix d'un investissement sous-jacent. À titre d'exemple, le Fonds peut spéculer en prévoyant la baisse d'un actif, et prendre ainsi ce qu'on appelle une position « à découvert », soit en vendant l'investissement avant de l'acquérir à un prix inférieur, soit en utilisant un contrat dérivé en vertu duquel un rendement sera généré si l'investissement perd de sa valeur.

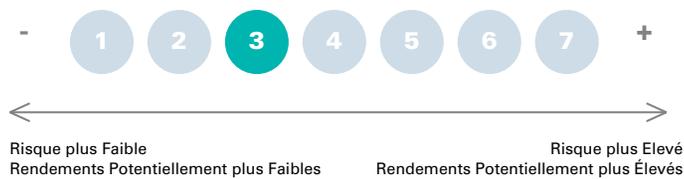
Vous pouvez acheter et vendre vos actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture de la bourse de New York.

Le Compartiment décide des investissements qu'il détient à sa propre discrétion 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.

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 calculé 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. Étant donné que cette Catégorie d'Actions ne possède pas de données de performances sur 5 ans, nous avons simulé la volatilité, par l'utilisation d'un indicateur comparable, sur la base de données historiques.

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

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.
- Ce Compartiment peut investir dans les titres de marchés émergents. Il se peut que ces marchés soient moins développés que d'autres, de sorte que le Compartiment est soumis à un risque plus élevé de forte volatilité, de retards dans l'achat, la cession et l'attestation de détention de ses investissements. Les systèmes politiques, économiques et juridiques

peuvent également être moins développés dans les marchés émergents et le Compartiment fait face à un risque plus élevé de ne pas récupérer son argent.

- Investir dans des obligations moins bien notées comporte un risque de non-remboursement et un risque de perte du capital pour le Compartiment.
- Il existe le risque que la contrepartie de certains contrats que le Compartiment peut conclure ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations. Par exemple, cela peut se produire dans le cas d'un Compartiment où un investissement est réalisé au moyen d'un instrument dérivé ou d'un instrument de dette, lorsque l'autre partie du contrat devient insolvable ou, pour quelque autre raison, n'est plus en mesure de remplir ses obligations. Le cas échéant, le Compartiment peut 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 l'exposition (couverture) et d'augmenter celle aux investissements sous-jacents. Le recours à des instruments dérivés peut augmenter la possibilité de profit, mais également le risque de pertes.
- Le Compartiment peut investir dans des parts ou des actions d'autres fonds d'investissement. Ces autres fonds peuvent appliquer leurs propres commissions et frais.
- Même si le Compartiment peut chercher à tirer parti de la baisse des prix des actions (en prenant des positions courtes ou en pratiquant la vente à découvert) et de la hausse de la valeur en recourant à des IFD, le Compartiment peut perdre de l'argent sur les positions courtes et longues, ce qui accroît le risque du Compartiment.
- Les actionnaires qui acquièrent des actions après le commencement d'une période de performance peuvent être assujettis à des commissions de performance même en l'absence d'évaluation des performances de la catégorie d'actions concernée pendant la période de détention de ces actions. Des commissions de performance peuvent être payées sur les gains non réalisés qui peuvent ensuite ne jamais l'être.
- 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. 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	1,55%
----------------	--------------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	20,00%
---------------------------	---------------

Au cours du dernier exercice civil de votre Compartiment, les commissions de performance se sont élevées à 0,03 % de la Catégorie d'Actions.

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.

Le montant des frais courants indiqué dans le tableau est une estimation des frais à partir des frais attendus qui seront facturés au Compartiment sur une année et ne comprend pas la commission de performance ou les frais de transaction acquittés lors de l'achat ou de la vente d'actifs. Le montant de ces frais peut varier d'un exercice à l'autre.

Dans le cas d'un achat ou d'une cession important(e) d'actions du Compartiment, un montant peut être appliqué au titre des « Droits et charges », comme définis dans le Prospectus de l'OPCVM, dans le cas où les Administrateurs estiment que c'est dans le meilleur intérêt des autres actionnaires.

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.

Veuillez 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.

Le gestionnaire est en droit de recevoir des commissions de performance annuelles de 20 % de l'éventuel gain net, au-delà d'un taux critique de rentabilité plafonné à 5 % par an et au-delà d'un point culminant. Le gain net est calculé par rapport au nombre moyen d'actions de la catégorie concernée. La péréquation ne s'applique pas. Pour plus de détails, veuillez vous reporter au Supplément du Compartiment.

Performances Passées

Cette Catégorie d'actions a été lancée il y a moins d'un an. Il n'y donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs.

Le Compartiment a été lancé le: 26/03/2018

Cette Catégorie d'Actions a été lancée le : 01/05/2018

Practical Information

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 Fonds 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.