

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

Lazard Rathmore Alternative Fund BP Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, division du Lazard Group
 ISIN: IE00BFZ4RX34

www.lazardassetmanagement.com

Appelez le + 353 1242 5421 pour plus d'informations.

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (la « Société ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Date de production du DIC : 27 décembre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type : Lazard Rathmore Alternative Fund (le « Compartiment ») est un compartiment de la Société, une société irlandaise de fonds d'investissement OPCVM.

Terme du produit : Le Fonds n'a pas de date d'échéance, mais l'Initiateur du PRIIP peut décider unilatéralement de liquider le Fonds à la discrétion des Administrateurs de la Société sous réserve d'en avertir les actionnaires par courrier trente jours à l'avance.

Objectif : Le Compartiment a pour objectif de dégager des rendements absolus en combinant plus-values et revenus sur un cycle de marché de trois ans.

Le Compartiment est activement géré et 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) situations spéciales/ événements.

Le Compartiment peut investir dans une large gamme de catégories d'actifs et d'investissements, directement ou par le biais d'instruments dérivés, à savoir : 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.

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). Le niveau attendu de l'effet de levier du Compartiment (tel que mesuré par la valeur notionnelle brute de toutes les positions sur produits dérivés) sera compris entre 400 % et 800 % de la valeur du Compartiment et ne dépassera pas 1200 %.

Le Compartiment peut également spéculer sur la hausse ou la baisse du prix d'un investissement sous-jacent. Par exemple, le Compartiment peut spéculer sur la baisse du cours d'un actif et adopter une position vendeuse (« short »), soit en vendant l'investissement avant de le racheter à un prix inférieur, soit en utilisant un contrat d'instrument dérivé qui générera un rendement si la valeur de l'investissement vient à baisser.

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

La performance du Compartiment est mesurée par rapport à celle d'un ou de plusieurs des indices suivants, que le Gestionnaire financier a estimé être le ou les indices de référence les plus appropriés pour mesurer la performance : HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage Index, S&P 500 Index, Russell 2000 Index, Bloomberg US Aggregate Index, ICE BofA Global 300 Convertible Index, ICE BofA US High Yield Index et MSCI World Index (le ou les « Indices de référence »). Le Compartiment n'est pas limité par le ou les Indices de référence dans la mesure où il a la possibilité d'investir dans des titres et des catégories d'actifs qui ne font partie du ou des Indices de référence.

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.

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

Le Dépositaire de la Société est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »).

Ce document décrit une catégorie d'actions du Compartiment, qui est un compartiment de la Société. La Société est composée d'un certain nombre de compartiments (y compris le Compartiment), chacun ayant un portefeuille d'actifs distinct. En vertu du droit irlandais, les actifs d'un compartiment ne pourront être utilisés pour compenser les passifs d'un autre compartiment. Cependant, la Société est une entité juridique unique qui peut exploiter, posséder des actifs détenus pour son propre compte ou faire l'objet de réclamations dans d'autres juridictions qui ne reconnaissent pas nécessairement ladite séparation. Vous pouvez réaliser des conversions entre les catégories d'actions et les compartiments de la Société. Voir la section « Conversion entre différentes Catégories d'Actions et différents Compartiments » du prospectus de la Société (le « Prospectus »).

Vous trouverez de plus amples informations sur le Fonds et sur les autres compartiments/catégories d'actions de la Société, y compris ceux qui sont commercialisés dans votre État membre, dans le Prospectus (disponible en anglais et en allemand), dans les rapports annuel et semestriel et les comptes qui sont établis pour l'ensemble de la Société (disponibles en anglais, allemand et italien). Ces documents sont disponibles gratuitement auprès de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 ou sur le site à l'adresse www.lazardassetmanagement.com. Les cours des actions les plus récents du Compartiment sont également disponibles sur www.lazardassetmanagement.com.

Investisseurs de détail visés : Convient aux investisseurs ayant un horizon d'investissement de moyen à long terme qui cherchent à obtenir des rendements absolus par le biais d'une combinaison d'appréciation du capital et de revenus lorsque cet investissement ne représente pas une part importante de leur portefeuille et qui sont disposés à tolérer un niveau de volatilité moyen.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 3 ans. Ce produit n'a pas de date d'échéance.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela évalue les pertes potentielles liées aux

performances futures à un niveau bas, et de mauvaises conditions de marché sont très peu susceptibles de avoir un impact sur la capacité du produit à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu peut donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques importants liés au PRIIP qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque récapitulatif comprennent l'arbitrage de titres convertibles. Une liste complète des facteurs de risque est disponible dans le Prospectus.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie 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 et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

Période de détention recommandée: 3 ans

Exemple d'investissement = € 10.000

Scénarios

| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---|---|---------------------------|----------------------------|
| Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | | |
| Minimum | | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €5.850 | €6.600 |
| | Rendement annuel moyen | -41,5% | -13,0% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €8.360 | €8.610 |
| | Rendement annuel moyen | -16,4% | -4,9% |
| Modéré | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €9.410 | €10.430 |
| | Rendement annuel moyen | -5,9% | 1,4% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €11.880 | €11.740 |
| | Rendement annuel moyen | 18,8% | 5,5% |

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

Scénario défavorable: décembre 2021 and octobre 2023

Scénario intermédiaire: décembre 2019 and décembre 2022

Scénario favorable: décembre 2018 and décembre 2021

Que se passe-t-il si Lazard Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure de payer ?

Le Compartiment est responsable du paiement des rachats. Les actifs du Compartiment sont protégés par le Dépositaire. Si le Compartiment n'est pas en mesure de payer les investisseurs en raison de son insolvabilité, les investisseurs seront des créanciers non garantis et seront susceptibles de subir une perte financière. Les investisseurs peuvent également subir une perte financière en cas d'insolvabilité ou de défaillance du Dépositaire (ou de celle d'un délégué de garde). Les investisseurs du Compartiment ne sont pas couverts par les conditions du système d'indemnisation des investisseurs légal irlandais.

Que ça 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.

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 et de la durée de détention 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 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- € 10.000 sont investis

Tableau 1 : Coûts au fil du temps

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | €960 | €1.790 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 9,6% par an | 5,5% par an |

(*) 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 6,9 % avant déduction des coûts et de 1,4 % après cette déduction.

Tableau 2 : Composition des coûts

| Coûts ponctuels | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|----------------------------------|
| Coûts d'entrée | Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et qui est généralement facturé uniquement dans des circonstances exceptionnelles. | 5,0% |
| Coûts de sortie | Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que le produit de votre investissement ne soit versé et n'est généralement facturé que dans des circonstances exceptionnelles. | 2,0% |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 2,6% |
| Coûts de transaction | Le chiffre indiqué correspond à un pourcentage de la valeur de votre investissement par année. 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. | 0,1% |
| Coûts accessoires | | |
| Commissions de performance | Il s'agit de 20 % du gain net, le cas échéant, au-delà d'un taux critique de rentabilité plafonné à 5 % par an et au-delà d'un seuil plafond. Pour plus de détails, veuillez vous reporter au Supplément du Compartiment. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux affichée inclut la moyenne des 5 dernières années. | 0,2% |

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

Période de détention recommandée : 3 ans

La sélection de la période de détention recommandée est basée sur le profil risque-rendement du produit, sa structure de coût et la manière dont des produits similaires ont été utilisés par des investisseurs de détail. La sélection de cette période de détention recommandée ne signifie pas nécessairement qu'il s'agit de la seule période de détention raisonnable. Il n'y a aucune pénalité pour demander le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée. Vous pouvez acheter et vendre des actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture de la bourse de New York.

Comment Puis-Je Formuler Une Réclamation ?

Les actionnaires peuvent formuler une réclamation relative au Compartiment auprès de l'Initiateur du PRIIP dans la langue officielle ou dans l'une des langues officielles de leur État membre de l'Union européenne. Les actionnaires peuvent adresser leurs réclamations écrites à : The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irlande.

Les actionnaires peuvent déposer leurs réclamations auprès de l'Initiateur du PRIIP et obtenir des informations sur les procédures de traitement des réclamations gratuitement et sur demande.

Les actionnaires ont le droit de déposer toute plainte auprès de la Banque centrale et du médiateur des services financiers. Les coordonnées du médiateur des services financiers sont les suivantes : Adresse : 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln place, Dublin 2, D02 VH29. Téléphone : 1890 88 20 90 E-mail : enquiries@financialombudsman.ie

Autres informations pertinentes

Les informations sur les performances passées sont disponibles à l'adresse www.lazardassetmanagement.com. Les calculs des scénarios de performance précédents sont publiés tous les mois et disponibles sur le même lien.

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