

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 US Equity Concentrated Fund B Acc USD

Lazard US Equity Concentrated Fund est un compartiment de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (l'« OPCVM »)

ISIN: IE00BDH6RS81

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

Objectifs et Politique d'investissement

Lazard US Equity Concentrated Fund (le « Compartiment ») vise à réaliser une croissance à moyen à long terme du capital.

Le Compartiment est activement géré et poursuivra son objectif en investissant principalement dans des titres de participation (c'est-à-dire des actions) et dans des titres assimilables à des actions (c'est-à-dire des actions ordinaires et préférentielles, des bons de souscription et des droits) de sociétés domiciliées, constituées ou cotées aux États-Unis ou y trouvant, selon le Gestionnaire, d'importantes sources de profit ou encore ayant des liens économiques étroits avec les États-Unis.

Le Gestionnaire financier s'efforce d'identifier et d'investir dans des sociétés censées être particulièrement productives au niveau financier ou présentant une productivité financière grandissante. La sélection des actions ne s'appuie pas sur des questions de pondérations sectorielles au sein du portefeuille, même si ces facteurs sont pris en compte pour garantir une diversification suffisante du portefeuille. L'exposition du Compartiment à ces sociétés doit se limiter au total à environ 15 à 35 sociétés. Si, en général, le Compartiment investit dans ou recherche une exposition à des sociétés présentant une capitalisation boursière supérieure à 350 millions de dollars américain au moment de l'achat, le Gestionnaire financier conserve la possibilité d'investir dans des sociétés de l'ensemble du spectre de capitalisation boursière.

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

Le Compartiment peut investir dans des Real Estate Investment Trusts ou REIT (c'est-à-dire des sociétés d'investissement immobilier cotées) et des placements collectifs de type « fermés » si ces investissements sont conformes à la Politique d'Investissement du Compartiment.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur sur les marchés émergents.

Jusqu'à 20 % des actifs nets du Compartiment peuvent être détenus en espèces et dans des investissements assimilés à des espèces. Ce pourcentage peut être dépassé si le

Gestionnaire financier considère que les conditions du marché et les intérêts des Actionnaires le justifient.

Le Compartiment peut recourir à des produits dérivés (des contrats financiers dont la valeur est liée au prix d'un investissement sous-jacent) à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille.

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 S&P 500 Net Total Return (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. 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 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 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.
- Étant donné la nature concentrée du portefeuille d'investissement du Compartiment, le niveau de risque devrait être supérieur à celui de portefeuilles plus diversifiés et la valeur, plus volatile.
- 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 étant sous-estimés ou présentant un potentiel de croissance. Les titres peuvent ne pas atteindre une telle valeur ou un tel niveau de croissance avant longtemps, voire jamais.
- 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	5,00%
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	1,63%
----------------	--------------

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.

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.

Performances Passées

Le Compartiment a été créé le: 23/12/2015

Cette Catégorie d'Actions a été lancée le: 19/06/2017

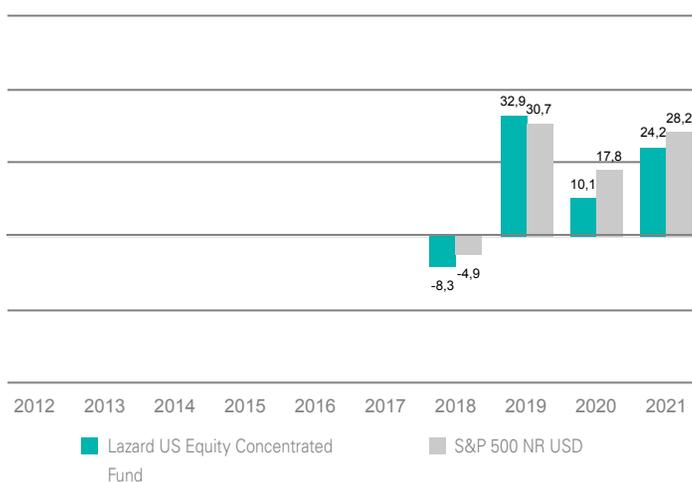
Les performances passées sont calculées en USD.

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.

Les données de l'indice (les 'Données de l'Indice') sont un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou de ses sociétés affiliées et sont exploitées sous licence par Lazard. Copyright © 2022, S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global, Inc., et/ou de ses sociétés affiliées. Tous droits réservés. La redistribution, reproduction et/ou photocopie de tout ou partie du document est interdite sans autorisation préalable écrite de S&P Dow Jones Indices LLC.



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.