LAZARD
ASSET MANAGEMENT

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 EA Acc USD

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

ISIN: IE00BG1V1667

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 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/ évènements.

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. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités et dans des placements considérés comme pratiquement équivalents à des liquidités. 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).

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.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture de la bourse 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 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 Barclays 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.

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



Risque plus Faible
Rendements Potentiellement plus Faibles

Risque plus Elevé
Rendements Potentiellement plus Élevés

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 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.
- Investir dans des obligations moins bien notées augmente les risques de défaut de remboursement et de perte de capital pour le Compartiment.
- 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 l'exposition (couverture), tout en obtenant une exposition plus élevée et en spéculant sur la valeur des investissements sous-jacents. L'utilisation de produits dérivés pour obtenir une plus forte exposition à des placements plutôt que d'investir directement donnent la possibilité d'obtenir des gains plus élevés mais aussi augmenter le risque de perte.
- 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.
- 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	**0,83%**
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances	
Commission de performance	**15,00%**

Au cours du dernier exercice civile du Compartiment, les commissions de performance se sont élevées à 1,47% 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.

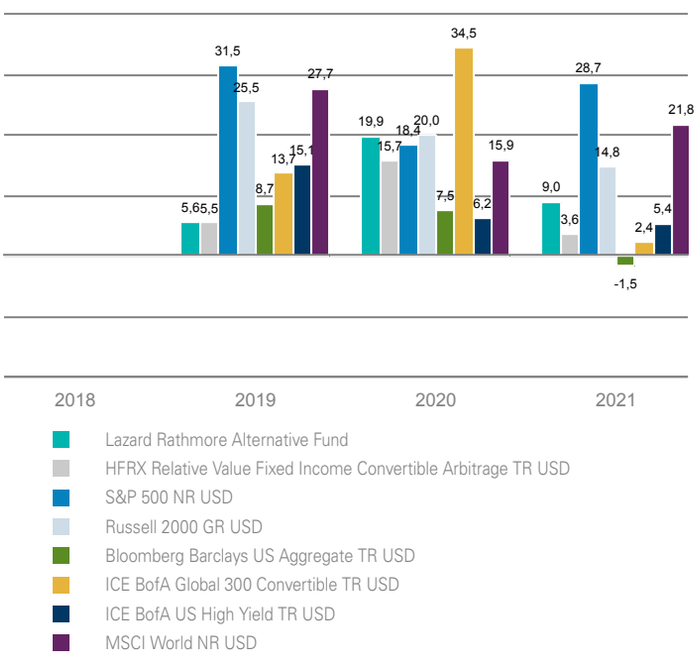
Un montant pour les « Droits et charges », tel que définis dans le Prospectus de l'OPCVM, peut être appliqué.

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.

Le gestionnaire est en droit de recevoir des commissions de performance annuelles de 15 % 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



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

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

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.

Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® est une marque déposée et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales (collectivement, " Bloomberg "). BARCLAYS® est une marque déposée et une marque de service de Barclays Bank Plc (collectivement, avec ses filiales, " Barclays "), dont l'utilisation est régie par un accord de licence. Bloomberg et ses concédants de licence, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété relatifs aux Indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg, ni Barclays n'approuvent ou ne cautionnent ce document, ne garantissent l'exactitude ou l'exhaustivité des informations qu'il contient ou n'apportent de garantie, expresse ou tacite, quant aux résultats susceptibles d'en découler. Par ailleurs, dans la mesure où la loi l'autorise, Bloomberg et Barclays se dégagent de toute responsabilité en cas de préjudices ou de dommages survenant en lien avec le présent document.

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.