

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Lazard Rathmore Alternative Fund S Acc EUR Hedged

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, parte del Lazard Group

ISIN: IE00BKPLQQ52

www.lazardassetmanagement.com

Llame al + 353 1242 5421 para obtener más información.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (la «Sociedad») está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 13 marzo 2026

¿Qué es este producto?

Tipo : Lazard Rathmore Alternative Fund (el «Fondo») es un subfondo de la Sociedad, una sociedad irlandesa de fondos de inversión de OICVM.

Vencimiento del producto : El Fondo no tiene fecha de vencimiento, sin embargo, el Productor de PRIIP puede decidir unilateralmente extinguir el Fondo a discreción de los administradores de la Sociedad siempre y cuando avise a los accionistas por escrito con treinta días de antelación.

Objetivo : El Fondo tiene como objetivo lograr rendimientos absolutos mediante una combinación de apreciación del capital y renta durante un ciclo de mercado de tres años.

El Fondo se gestiona de forma activa y busca lograr su objetivo generando rendimientos mediante la explotación de anomalías en la estructura de capital de varias entidades. El Fondo generará beneficios absolutos aplicando una estrategia de inversión que consiste en dos subestrategias relativas: (i) una estructura de capital y arbitraje de convertibles; e (ii) inversiones impulsadas por situaciones o eventos especiales.

El Fondo podrá invertir, de forma directa o mediante el uso de derivados, en una amplia gama de inversiones y clases de activos como los siguientes: swaps no financiados (por los que el Fondo obtiene beneficios económicos de la exposición a una cartera notional de activos) y swaps de incumplimiento crediticio; valores convertibles (valores que pueden convertirse en acciones en determinadas condiciones a un precio/hora determinado); derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un instrumento subyacente); bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y bonos corporativos y gubernamentales sin calificación; divisas mundiales y tipos de interés; pagarés cotizados en bolsa (instrumentos de deuda no garantizados o no subordinados que se negocian en diferentes bolsas); acciones preferentes; valores y warrants mundiales en empresas.

El Fondo podrá invertir más del 20 % de su valor en mercados emergentes.

Las exposiciones a divisas de la cartera del Fondo se cubrirán sustancialmente en dólares estadounidenses, la moneda de referencia del Fondo. Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo podrá estar «apalancado» (lo que puede provocar una variación proporcionalmente mucho mayor en el valor de los activos del Fondo). El nivel de apalancamiento esperado del Fondo (medido por el valor notional bruto de todas las posiciones en derivados) será de entre el 200 % y el 800 % del valor del Fondo y nunca excederá el 1200 %.

El Fondo también podrá especular sobre el precio de una inversión subyacente que caiga o suba. Por ejemplo, el Fondo podrá especular que el valor de un activo caerá y adoptar lo que se conoce como una posición corta, ya sea vendiendo la inversión antes de adquirirla a un precio inferior, o utilizando un contrato derivado que generará rendimiento si disminuye el valor de la inversión.

El Fondo puede elegir según su criterio en qué valores invertirá dentro de los límites del Objetivo y política de inversión.

La rentabilidad del Fondo se compara con la rentabilidad de uno o varios de los siguientes índices: el HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage Index, el S&P 500 Total Return Index, el Russell 2000 Total Return Index, el Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD, el ICE BofA Global 300 Convertible Index, el ICE BofA US High Yield Index y el MSCI World Net Total Return USD Index (cada uno de ellos el «Índice de Referencia»), que, de acuerdo con el criterio del Gestor de inversiones, representa el Índice o los Índices de referencia más adecuados a efectos de medición de la rentabilidad. El Fondo no está limitado por dichos Índices de referencia y puede invertir en valores y clases de activos no incluidos en ellos.

Los ingresos y beneficios, en caso de haberlos, atribuibles a sus acciones no se repartirán en forma de dividendos, sino que se capitalizarán en el Fondo por cuenta de usted y se traducirán en un incremento del valor de sus participaciones.

El Fondo promueve características ambientales y/o sociales de conformidad con el Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, el «Reglamento SFDR» por sus siglas en inglés.

El depositario de la Sociedad es State Street Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario»).

Este documento describe una clase de acciones del Fondo, que es un subfondo de la Sociedad. La Sociedad se compone de varios subfondos (incluido el Fondo), cada uno de los cuales tiene una cartera de activos independiente. Conforme a la legislación irlandesa, los activos de un subfondo no estarán disponibles para hacer frente al pasivo de otro. Sin embargo, la Sociedad es una entidad jurídica independiente que puede operar, tener activos a su nombre o estar sujeta a reclamaciones en otras jurisdicciones que no necesariamente reconocen dicha separación. Puede realizar canjes entre las clases de acciones y los subfondos de la Sociedad. Véase el apartado específico sobre el canje entre clases de acciones y fondos del folleto de la Sociedad (el «Folleto»).

Además, puede obtenerse más información sobre el Fondo y los demás compartimentos/clases de acciones de la Sociedad, incluidos los comercializados en su Estado miembro, en el Folleto (disponible en inglés y alemán), el informe anual y semestral, y las cuentas que se elaboran para la Sociedad en su conjunto (disponibles en inglés, alemán e italiano). Estos documentos están disponibles de forma gratuita a través de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, en 4th Floor, Lumen Building, Upper Baginbun St. Dublin 4, o en www.lazardassetmanagement.com. Los últimos precios de las acciones del Fondo también se encuentran disponibles en www.lazardassetmanagement.com.

Inversor minorista al que va dirigido : Adecuado para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo que busquen lograr rendimientos absolutos mediante una combinación de apreciación del capital e ingresos, en la que su inversión no constituye una parte importante de su cartera y que estén dispuestos a aceptar un nivel medio de volatilidad.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 3 años. Este producto no tiene fecha de vencimiento.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que un riesgo bajo. Esta clasificación califica las pérdidas

potenciales de la rentabilidad futura en un nivel bajo, y es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del producto de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, puede recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Entre los riesgos de importancia significativa para el PRIIP que no se contemplan en el indicador resumido de riesgo, se incluye el riesgo de arbitraje de convertibles. En el Folleto encontrará una lista completa de los factores de riesgo.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. **Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.**

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: € 10.000

Escenarios

En caso de salida después de 1 año En caso de salida después de 3 años

Mínimo		No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8.420	€8.400
	Rendimiento medio cada año	-15,8%	-5,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€8.730	€9.530
	Rendimiento medio cada año	-12,7%	-1,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€9.990	€10.920
	Rendimiento medio cada año	-0,1%	3,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€12.590	€12.840
	Rendimiento medio cada año	25,9%	8,7%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: febrero 2021 and marzo 2024

Escenario moderado: julio 2022 and julio 2025

Escenario favorable: diciembre 2018 and diciembre 2021

¿Qué pasa si Lazard Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

El Fondo es responsable de pagar los reembolsos. El Depositario custodia los activos del Fondo. Si el Fondo no puede pagar a los inversores debido a su insolvencia, los inversores serán acreedores no garantizados y es probable que sufran pérdidas financieras. Los inversores también pueden sufrir pérdidas financieras en caso de insolvencia o incumplimiento por parte del Depositario (o de cualquier delegado de custodia). Los inversores del Fondo no están cubiertos por los términos del plan de compensación de inversores reglamentario irlandés.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten € 10.000

Cuadro 1: Costes a lo largo del tiempo

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	€660	€1.200
Incidencia anual de los costes (*)	6,6% cada año	3,6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,6 % antes de deducir los costes y del 3,0 % después de deducir los costes.

Cuadro 2: Composición de los costes

Costes únicos		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Este es el máximo que se puede detraer de su dinero antes de que se invierta y, por lo general, se cobra solo en circunstancias excepcionales.	3,00%
Costes de salida	Este es el máximo que se puede detraer de su dinero antes de que se pague el producto de su inversión y, por lo general, solo se cobra en circunstancias excepcionales.	2,00%
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,10%
Costes de operación	La cifra que se muestra es un porcentaje del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,13%
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	Es decir, el 20 % de la plusvalía neta, en su caso, por encima de una tasa de corte máxima (hurdle rate) del 5 % anual y de una cota máxima (high water mark). Para obtener información más detallada, consulte el Suplemento del Fondo. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados que se muestra incluye la media de los últimos 5 años.	0,5%

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

La selección del período de mantenimiento recomendado se basa en el perfil de riesgo/remuneración del producto, su estructura de costes y la forma en que los inversores minoristas han utilizado productos similares. La selección de este período de mantenimiento recomendado no significa necesariamente que sea el único período de mantenimiento razonable. No existen penalizaciones por efectuar rescates antes del final del período de mantenimiento recomendado. Usted puede comprar y vender acciones del Fondo un día en el que la bolsa de valores de Nueva York esté abierta al público, siempre que los siguientes días no constituyan días hábiles a efectos del Fondo, es decir, los días en los que caigan los siguientes festivos: el día de Navidad, el día siguiente al día de Navidad, Año Nuevo, Viernes Santo, Lunes de Pascua y cualquier día que se establezca como festivo si los días mencionados caen en sábado o domingo.

¿Cómo Puedo Reclamar?

Los accionistas podrán presentar una reclamación en relación con el Fondo ante el Productor de PRIIP en la lengua oficial, o en una de las lenguas oficiales, de su Estado miembro de la Unión Europea. Los accionistas pueden enviar sus reclamaciones por escrito a: The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublín 2, Irlanda.

Los accionistas pueden presentar sus reclamaciones al Productor de PRIIP y obtener información sobre los procedimientos de gestión de reclamaciones de forma gratuita y previa solicitud.

Los accionistas tienen derecho a remitir cualquier reclamación al Banco Central y al Defensor de clientes de servicios financieros. Los datos de contacto del Defensor de clientes de servicios financieros son: Dirección: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublín 2, D02 VH29. Teléfono: 1890 88 20 90 Correo electrónico: enquiries@financialombudsman.ie

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica está disponible en www.lazardassetmanagement.com. Los cálculos relativos a los escenarios de rentabilidad anteriores se publican mensualmente en el mismo enlace.

El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Irlanda. Esto puede incidir en su situación fiscal personal.