

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para ayudarle a tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Lazard European Alternative Fund BP Acc EUR

Lazard European Alternative Fund es un compartimento de Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (el «OICVM»)

ISIN: IE00BYQCRX98

Este fondo está gestionado por Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, parte del grupo Lazard

Objetivos y política de inversión

Lazard European Alternative Fund (el «Fondo») trata de conseguir la revalorización del capital a largo plazo. El Fondo tratará de lograr su objetivo principalmente mediante la inversión en una cartera diversificada de valores de renta variable (es decir, acciones) y valores relacionados con la renta variable de empresas que estén domiciliadas, constituidas o que coticen en Europa o que no estén domiciliadas, constituidas o no coticen en Europa pero que obtengan fuentes de beneficios importantes de Europa o tengan estrechos vínculos económicos con Europa; además, podrá invertir en otros instrumentos financieros que ofrezcan exposición a dichas acciones.

El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su valor en acciones de empresas que estén domiciliadas, constituidas o que coticen en países no europeos que no tengan estrechos vínculos económicos con Europa.

El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su valor en mercados emergentes y hasta el 5 % de su valor en valores que coticen o se negocien en mercados regulados de Rusia.

El Fondo podrá invertir en posiciones de tesorería e instrumentos que se consideren equivalentes a tesorería, en cualquier momento y hasta donde se considere adecuado en virtud de las condiciones de mercado. El Fondo también podrá invertir hasta un 10 % de su valor en participaciones o acciones de otros fondos de inversión (incluidos fondos cotizados y otros compartimentos del OICVM).

El Fondo también podrá invertir en fondos de inversión inmobiliaria cotizados (REIT), obligaciones cotizadas e instituciones de inversión colectiva de capital

fijo, siempre y cuando dichas inversiones se ajusten a la Política de inversión del Fondo.

El Fondo podrá obtener exposición a las clases de acciones anteriores invirtiendo directamente en ellas o mediante el uso de derivados (que son contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un instrumento subyacente).

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 nominal bruto de todas las posiciones en derivados) será a 250 % del valor del Fondo.

Usted puede comprar y vender sus acciones del Fondo un día en que los mercados de valores de Londres y Dublín estén abiertos a operaciones.

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 puede elegir según su criterio qué inversiones mantendrá dentro de los límites del Objetivo y política de inversión; además, la selección de acciones no se realiza por referencia a un índice de referencia.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración se calcula utilizando datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo y remuneración puede variar a lo largo del tiempo y no es un objetivo ni está garantizada. La asignación a la categoría más baja (es decir, la categoría 1) no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

La categoría de riesgo de esta Clase de acciones se calcula en base a la volatilidad histórica, es decir, en qué medida ha fluctuado el valor de los activos subyacentes del Fondo durante los cinco últimos años. Dado que esta Clase de acciones no dispone de un historial de 5 años de rentabilidad, hemos realizado una simulación de la volatilidad basándonos en datos históricos.

Esta Clase de Acciones se ha clasificado en la categoría de riesgo indicada arriba debido a que, teniendo en cuenta los datos históricos simulados, los activos subyacentes del Fondo han registrado una volatilidad moderadamente baja.

Tenga en cuenta que existen otros riesgos que pueden no estar reflejados en las categorías de riesgo y remuneración anteriores. Algunos de estos riesgos figuran a continuación.

- No existe garantía del capital ni protección del valor del Fondo. El valor de su inversión y los ingresos que de esta se deriven puede incrementarse o disminuir, y usted podría no recuperar el dinero invertido.
- Este Fondo puede invertir en valores de mercados emergentes. Estos mercados podrían estar menos desarrollados que otros, por lo que existe un

riesgo de que el Fondo se vea afectado por una mayor volatilidad, así como por retrasos a la hora de comprar, vender y reivindicar la titularidad de estas inversiones. Los mercados emergentes pueden tener sistemas políticos, económicos y jurídicos menos desarrollados, y existe un mayor riesgo de que el Fondo no recupere su dinero.

- Existe el riesgo de que la otra parte de determinados contratos celebrados por el Fondo no cumplan sus obligaciones. Por ejemplo, esto puede suceder en el Fondo cuando se invierta utilizando un derivado (o un instrumento de deuda) y la otra parte del contrato se declare insolvente o sea incapaz de cualquier otro modo de incumplir sus obligaciones. En ese caso, el Fondo podría sufrir pérdidas.
- Hay riesgos adicionales relacionados con el uso de derivados: el Fondo invierte en derivados a efectos de reducir la exposición (cobertura), obtener una mayor exposición y especular en el valor de las inversiones subyacentes. El empleo de derivados para obtener una mayor exposición a las inversiones, en vez de mediante la inversión directa, puede incrementar las posibilidades de beneficios, pero también incrementar el riesgo de pérdidas.
- El Fondo podrá invertir en participaciones o acciones de otros fondos de inversión. Esos otros fondos podrán estar a su vez sujetos a sus propias comisiones y gastos.
- Los Accionistas que adquieran acciones después del comienzo de un periodo de rentabilidad podrán tener que pagar una comisión de rentabilidad, aun cuando la rentabilidad de la clase de acciones correspondiente no se haya revalorizado durante los periodos en los que se mantuvieron dichas acciones. Podrían pagarse comisiones de rentabilidad por plusvalías latentes que después podrían no materializarse nunca.

Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del Folleto del OICVM y el Suplemento del Fondo. Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del Folleto del OICVM y el Suplemento del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión.

Gastos de entrada 5,00%
Gastos de salida 2,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de que se invierta y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 2,69%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 20,00%

En el ejercicio pasado, la comisión de rentabilidad del Fondo fue del 0.02% de la Clase de Acciones.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos. Su asesor financiero puede informarle sobre los gastos reales.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y no incluye la comisión de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera soportados cuando compramos o vendemos activos del Fondo. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

En caso de que se realice una compra o venta importante de acciones del Fondo, podría aplicarse una cantidad en concepto de «Cargos y gastos» según la definición del Folleto del OICVM cuando los Administradores crean que redundará en el interés de los demás accionistas.

Los Administradores podrán, a su absoluta discreción, aplicar una comisión de canje de hasta el 1 % del Valor liquidativo de las Acciones que se canjearán.

Consulte el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto del OICVM, así como el Suplemento del Fondo y el apartado «Datos de las Clases de acciones» del Anexo 1 del Suplemento del Fondo.

El gestor tiene derecho a percibir una comisión de rentabilidad anual del 20% de la plusvalía neta, en su caso, por encima de una tasa de corte máxima (hurdle rate capped) del 5% anual y de una cota máxima (high water mark). La plusvalía neta se calculará por referencia al promedio de acciones de la clase correspondiente y no se realizará ninguna compensación. Para obtener información más detallada, consulte el Suplemento del Fondo.

Rentabilidad histórica

El Fondo se estableció con fecha de: 16/09/2015

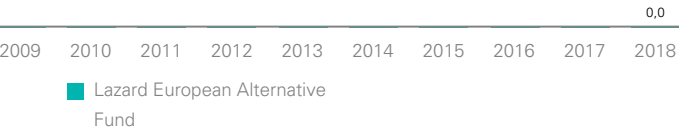
La fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones fue: 18/04/2017

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos a excepción de los gastos de entrada del Fondo.

Cuando no se muestra rentabilidad histórica, se debe a que en ese año los datos disponibles eran insuficientes para indicar la rentabilidad.



Información práctica

El depositario del OICVM es State Street Custodial Services (Ireland) Limited. El Fondo es uno de los diversos compartimentos que componen el OICVM. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados unos de otros de acuerdo con la ley y los derechos de los inversores y acreedores en relación con un compartimento se limitarán normalmente a los activos de dicho compartimento.

Puede realizar canjes entre compartimentos del OICVM. Consulte el apartado «Canjes entre Clases de Acciones y Fondos» del Folleto del OICVM.

Puede obtenerse información adicional acerca del Fondo en el Folleto (disponible en inglés y alemán) y los Informes y Cuentas anuales y semestrales del OICVM, elaborados todos ellos para el OICVM en su conjunto (disponibles en inglés, alemán e italiano). Estos documentos están disponibles de forma gratuita en Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londres W1J 8LL o en www.lazardassetmanagement.com.

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

Los últimos precios de las acciones del OICVM se encuentran disponibles en www.lazardassetmanagement.com.

Los detalles de la Política de Retribuciones de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, incluida una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, así como las identidades de las personas responsables de conceder estas remuneraciones/prestaciones, pueden consultarse en el sitio web siguiente: www.lazardassetmanagement.com. También puede obtenerse de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, previa petición, una copia impresa de esta política detallada sin cargo.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Este Fondo está gestionado por Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, que forma parte de Lazard Group y está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 05 February 2019.