LAZARD
ASSET MANAGEMENT

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 Emerging Markets Debt Blend Fund A Acc EUR Hedged

Lazard Emerging Markets Debt Blend Fund es un compartimento de Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (el «OICVM»)

ISIN: IE00B423BD43

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

Objetivo y política de inversión

Lazard Emerging Markets Debt Blend Fund (el «Fondo») trata de maximizar la rentabilidad total a partir de ingresos y revalorización del capital.

El Fondo se gestiona de forma activa e invertirá en bonos con una calificación crediticia mínima de Ba1/BB+ a B3/B- inclusive según las agencias de calificación reconocidas, como Standard & Poor y Moody's, respectivamente. El Fondo también invertirá en instrumentos sin calificar, como valores de deuda sin calificación (p. ej., bonos) emitidos por sociedades, gobiernos, organismos estatales, organismos cuasisoberanos o entidades supranacionales (como, por ejemplo, el Banco Mundial) radicados o que realizan actividades importantes en países de los mercados emergentes o que tienen vínculos económicos importantes con dichos países. El Fondo invertirá en valores denominados en monedas locales o en monedas fuertes (una moneda de un país del G7). El Fondo tiene flexibilidad para invertir más del 30 % de su valor en títulos con una calificación inferior a la de grado de inversión.

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 podrá invertir hasta el 25% 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 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). 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 nocional bruto de todas las posiciones en derivados) será de un 250 % del valor del Fondo.

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

Usted puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier día que se considere día hábil normal en Dublín, Londres y Nueva York.

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.

La rentabilidad del Fondo se mide respecto de la rentabilidad de una combinación ajustada del 50 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified ex-CCC Index y 50 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index (el «Índice de referencia»), que el Gestor de inversiones ha evaluado como el Índice de referencia más adecuado para medir la rentabilidad. La rentabilidad del Fondo pretende sobrepasar la del Índice de referencia. El Fondo no está restringido por el Índice de referencia y tiene flexibilidad para invertir en valores y clases de activos no incluidos en este.

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.

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

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
potencialmente mayor 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 participaciones 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.

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

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 originalmente.
- Este Fondo podrá invertir en valores de mercados emergentes. Estos mercados podrían estar menos desarrollados que otros, por lo que existe un mayor 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 sus inversiones. Los mercados emergentes también podrían tener sistemas políticos, económicos y legales menos desarrollados y suponen un riesgo mayor de que el Fondo no recupere su dinero.
- La inversión en bonos con baja calificación incrementa el riesgo de incumplimiento del pago y el riesgo con respecto al capital del Fondo.
- 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.
- El Fondo podrá invertir más del 35% en valores de renta fija emitidos por un único gobierno. Si tal único gobierno incumpliera sus obligaciones, el impacto para el Fondo sería importante.
- Sus acciones se cubrirán para tratar de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa denominada y la moneda de referencia del Fondo. Es posible que esto no elimine el riesgo de divisas por completo y, en consecuencia,cualquier riesgo residual puede afectar a la rentabilidad de sus acciones.

Consulte «Factores de riesgo» en el Folleto del OICVM y en el Suplemento del Fondo para obtener más información sobre los riesgos.

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 25 octubre 2022.

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	**3,00%**
Gastos de salida	**2,00%**
Este es el máximo que puede detraerse 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	**1,02%**
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	**N/A**

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.

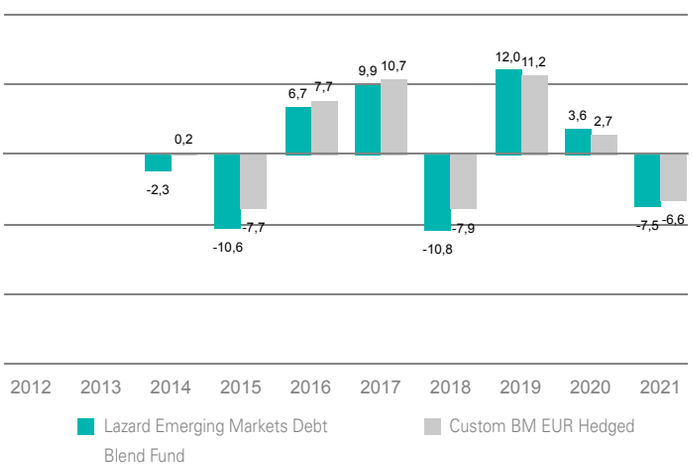
La cifra de gastos corrientes que figura en el cuadro es una estimación de los gastos basada en los gastos previstos que se tomarán del Fondo a lo largo del año y no incluye ninguna comisión de rentabilidad ni costes de transacción de la cartera en los que se incurra cuando se compren o vendan activos para el Fondo. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Podría aplicarse una cantidad en concepto de «Cargos y Gastos» según la definición del Folleto del OICVM.

Los Directores 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 I del Suplemento del Fondo.

Rentabilidad histórica



El índice de referencia actual ha sido utilizado para medir la rentabilidad del Fondo desde el 1 de julio de 2016. Con anterioridad a esa fecha, se utilizaba un índice de referencia diferente.

El Fondo se lanzó con fecha: 21/11/2012

La fecha de lanzamiento de la clase de acciones fue: 09/04/2013

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.

En los casos en los que no se muestra la rentabilidad histórica, es porque no hubo datos suficientes disponibles en ese año para brindar una rentabilidad histórica.

La información se obtuvo de fuentes que se consideraban fiables pero J.P. Morgan no garantiza su exhaustividad o exactitud. El índice se utiliza con autorización. El Índice no puede copiarse, utilizarse o distribuirse sin la previa autorización por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2022, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

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.