

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 AP Acc EUR

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

ISIN: IE00BYQCRW81

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

Objetivo y política de inversión

Lazard European Alternative Fund (el «Fondo») trata de conseguir la revalorización del capital a largo plazo.

El Fondo se gestiona de forma activa y 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 (es decir, acciones entre las que se incluyen acciones ordinarias y preferentes, ADR, GDR y valores convertibles [valores convertibles en valores de renta variable del emisor]) de sociedades 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.

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 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 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 de un 250 % del valor del Fondo.

Usted puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier día en que los mercados de valores de Londres y Dublin 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 en qué valores invertirá dentro de los límites del Objetivo y política de inversión.

La rentabilidad del Fondo se mide con respecto a la rentabilidad del MSCI Europe Net Total Return 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



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 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 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.
 - 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) y obtener una mayor exposición a las inversiones subyacentes. El uso de derivados puede aumentar los beneficios, pero también puede aumentar 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.
 - Los rendimientos de su inversión pueden verse afectados por cambios en la tasa de cambio entre la moneda base del Fondo y la moneda de las inversiones del Fondo, su Clase de acciones y su moneda local.
- Consulte «Factores de riesgo» en el Folleto del OICVM y en el Suplemento del Fondo para obtener más información sobre los riesgos.

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 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	1,22%
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 0,09% 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 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.

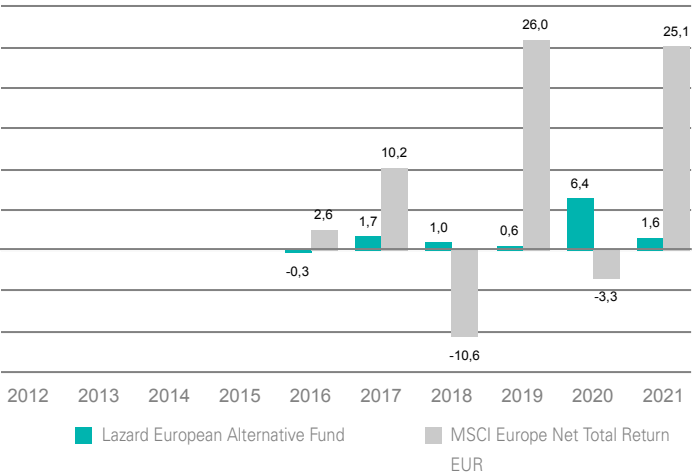
Podría aplicarse una cantidad en concepto de «Cargos y Gastos» según la definición del Folleto del OICVM.

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.

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 lanzó con fecha: 16/09/2015

La fecha de lanzamiento de la clase de acciones fue: 09/11/2015

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.

MSCI no efectúa ninguna declaración ni garantía expresa o implícita y no tendrá ninguna responsabilidad de ningún tipo en relación con los datos de MSCI aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán volver a distribuirse ni utilizarse como base de otros índices o cualesquiera valores o productos financieros. Este documento no ha sido aprobado, revisado o elaborado por MSCI.

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.