

## OBJECTIF

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.

## PRODUIT

### Lazard RDT-DBI

un compartiment de Lazard Investments BE

Initiateur du PRIIP : Lazard Frères Gestion SAS

PD EUR Distribution ISIN : BE6321792119

Site internet : [www.be.lazardfreresgestion.com](http://www.be.lazardfreresgestion.com). Appelez le : + 32 2 62 70 8 88 pour de plus amples informations.

L'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) est chargée du contrôle de Lazard Frères Gestion SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Lazard Frères Gestion SAS est autorisée en France et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Lazard Investments BE est autorisée en Belgique et régulée par l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA).

Date de production du Document d'Informations Clés : 14.03.2024

Avertissement : vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

### Type

Ce Produit est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) publique de droit belge, un organisme de placement collectif à compartiments multiples qui répond aux conditions de la Directive 2009/65/CE.

### Durée et modalités

La durée de vie du Produit est illimitée.

### Objectifs

L'objectif du Produit est d'investir principalement dans des actions de sociétés ordinaires dont le siège est établi dans l'Union Européenne qui réaliseront, selon l'analyse du gestionnaire de portefeuille, la meilleure performance économique sur une durée de 5 ans minimum. Le gestionnaire de portefeuille dispose d'une certaine discrétion par rapport à la composition du portefeuille, dans le respect de la politique d'investissement. Il privilégiera les entreprises qu'il juge selon sa propre analyse comme ayant des caractéristiques de création de valeur, c'est-à-dire des entreprises qui accroissent leur productivité pour mieux rémunérer les investisseurs (actionnaires, créanciers, etc.). Cette capacité qui peut aller de pair avec la recherche d'une croissance durable est atteinte lorsque les investissements dégagent une rentabilité supérieure au coût moyen pondéré du capital. Le Produit souhaite permettre aux investisseurs soumis à l'impôt des sociétés en Belgique de bénéficier du régime RDT conformément à la législation applicable. En conséquence, le Gestionnaire de portefeuille fera en sorte en fonction des conditions de marché, à composer le portefeuille du Produit d'au moins 90% en actions dont les revenus éventuels sont éligibles pour la déduction au titre de revenus définitivement taxés.

Le Produit promeut des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance au moyen d'un modèle d'analyse et de notation interne qui influence directement la gestion sans pour autant constituer un facteur déterminant de la prise de décision. Le Produit n'a cependant pas pour objectif l'investissement durable.

La méthodologie ESG repose sur une grille d'analyse interne qui comprend trois piliers avec les enjeux Environnementaux (E), les enjeux Sociaux (S) et les enjeux de Gouvernance (G). Chaque pilier est noté de 1 à 5 (5 étant la meilleure note). Pour chaque pilier l'analyse se concentre sur les critères les plus pertinents grâce à l'utilisation d'indicateurs à la fois quantitatifs et qualitatifs.

Exemples de critères retenus

Critère E: intensité carbone;

Critère S: entreprise signataire du Pacte Mondial des Nations Unies;

Critère G: pourcentage d'administrateurs indépendants au Conseil d'administration ou de surveillance.

Les analystes-gestionnaires s'assurent du maintien d'une notation moyenne pondérée des facteurs E, S et G supérieure à celle de la moyenne de l'univers de référence en utilisant à la fois le référentiel de notation extra-financière de partenaires ESG et celui de l'analyse extra-financière interne.

Des informations complémentaires sur la méthodologie utilisée et des exemples concrets des critères analysés sont disponibles sur le lien suivant [http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR\\_102.html](http://www.lazardfreresgestion.fr/FR/ESG-ISR_102.html) ou via [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Affectation du résultat net et des plus-values nettes réalisées : Distribution.

### Investisseurs de détail visés

Ce Produit peut convenir à des investisseurs disposant d'un niveau de connaissance limité des marchés et produits financiers qui recherchent une exposition au risque actions de pays de l'Union Européenne et qui acceptent le risque de perte d'une partie du capital investi. Ce Produit ne convient pas aux investisseurs ne disposant pas de l'horizon d'investissement de 5 ans.

### Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Belgium Branch

De plus amples informations au sujet de ce Produit, le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, ainsi que d'autres informations pratiques, y compris où trouver les derniers prix des actions ainsi que des renseignements sur les autres classes d'actions commercialisées dans votre pays, sont disponibles auprès du distributeur Lazard Frères Gestion, Succursale de Belgique, Avenue Louise 326 - 1050 Bruxelles, sur son site internet [www.be.lazardfreresgestion.com](http://www.be.lazardfreresgestion.com).

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Ceci s'explique par des investissements en actions ou parts d'OPC de sociétés ordinaires dont le siège est établi dans l'Union Européenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

**Risques liés à la détention d'actions de petites capitalisations :** Le Produit a la possibilité d'investir en actions de petites capitalisations ce qui génère un risque accru. En effet, le prix de ces actions pourrait subir des fluctuations plus fortes et plus rapides que des grandes capitalisations.

**Risque de concentration :** Dans la mesure où le Produit concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés :** Le Produit peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacent, même faibles, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant.

**Risque de devise :** Le Produit investit dans des marchés étrangers et pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements.

**Risque de liquidité :** Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Produit en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'événements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

**Risque lié à la fiscalité :** La législation fiscale est susceptible d'évoluer avec le temps. En conséquence aucune garantie ne peut être donnée quant à l'application future du régime des revenus définitivement taxés (RDT) par l'administration belge.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire du Produit. Les autres risques sont mentionnés dans le prospectus.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

#### Investissement EUR 10 000

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
<b>Scénarios</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>		
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 1 490	EUR 780
	<b>Rendement annuel moyen</b>	-85,1%	-40,0%
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 8 040	EUR 8 590
	<b>Rendement annuel moyen</b>	-19,6%	-3,0%
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 9 910	EUR 12 430
	<b>Rendement annuel moyen</b>	-0,9%	4,4%
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 13 190	EUR 15 230
	<b>Rendement annuel moyen</b>	31,9%	8,8%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 03/2015 et 03/2020.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 01/2016 et 01/2021.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 06/2016 et 06/2021.

## QUE SE PASSE-T-IL SI LAZARD FRERES GESTION SAS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10 000 EUR sont investis.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
<b>Coûts totaux</b>	EUR 794	EUR 2 692
<b>Incidence des coûts annuels (*)</b>	7,9%	4,2% chaque année

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,62% avant déduction des coûts et de 4,45% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le Produit peut vous facturer (5% du montant investi/500 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

### Composition des coûts

Investissement EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous pourriez être amené à payer. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	EUR 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,75% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 275
Coûts de transaction	0,19% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 19
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Pas de commission de performance.	EUR 0

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à moyen terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

Les rachats du Produit sont possibles chaque vendredi ouvrable bancaire et chaque dernier jour ouvrable bancaire du mois à 11 h (J). Le calcul de la valeur nette d'inventaire est effectué en J + 1 et le jour de paiement ou de remboursement des ordres en J+2.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous avez une réclamation concernant ce Produit, l'initiateur du Produit ou de la personne qui vous a conseillé ou qui vous a vendu ce Produit, veuillez contacter le représentant de LFG-Belgique soit par écrit à l'adresse Lazard Frères Gestion Belgique, Avenue Louise 326 – 1050 Bruxelles, soit par e-mail à l'adresse [LFGBrecclamations@lfgb.be](mailto:LFGBrecclamations@lfgb.be). De plus, vous avez la possibilité d'introduire une plainte ou un recours auprès de l'Ombudsman en conflits financiers (North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n° 8, bte.2, 1 000 Bruxelles, Tél. : +32 2 545 77 70, [Ombudsman@OmbudsFin.be](mailto:Ombudsman@OmbudsFin.be), [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be)).

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet [www.be.lazardfreresgestion.com](http://www.be.lazardfreresgestion.com).

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des/de la 3 dernière(s) année(s) via le site internet <https://www.fundinfo.com/en/BE-prof/LandingPage?query=BE6321792119>.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Produit, sur les performances passées et sur les calculs des scénarios de performance du Produit sur simple demande écrite auprès de LAZARD FRERES GESTION BELGIQUE, Avenue Louise 326 – 1050 Bruxelles.

Ce document d'information est mis à jour annuellement.