



**RAYMOND
JAMES**

KEY
INFORMATION
DOCUMENT FOR
INVESTORS
(KIID)

RJ EAGLE US
SMALLCAPS ESG

April 2020

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

RAYMOND JAMES FUNDS – EAGLE US SMALL CAP STRATEGY - CLASSE P USD

(ISIN : LU1842710797) Eagle US Small Cap Strategy (le « Fonds ») est un Compartiment de Raymond James Funds (la « Société »). Raymond James Asset Management International est la société de gestion (la « Société de gestion ») du Fonds.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une plus-value du capital à long terme.
- La stratégie adoptée par le Fonds pour atteindre son objectif consiste à investir, dans des conditions normales de marché, au moins 80 % de ses actifs nets en actions de sociétés à petite capitalisation domiciliées aux Etats-Unis.
- Lors de la prise de décision d'investissement, l'équipe de gestion de portefeuille préférera acheter des actions qui apparaissent sous-évaluées par rapport à la valeur réelle sous-jacente de la société. Elle recherche la qualité en investissant dans des sociétés qui génèrent des flux de trésorerie supérieurs et ayant une équipe dirigeante avec une expérience réussie de l'exécution de stratégies commerciales, ainsi qu'une croissance durable et un modèle de gestion défensif. Le Fonds investit généralement dans les actions émises par des sociétés américaines à petite capitalisation, mais peut également investir dans une variété d'autres titres.
- En outre, le processus d'investissement évaluera les facteurs sociaux, de responsabilité environnementale et de qualité de la gouvernance (ESG) : en sélectionnant des sociétés avec une approche dynamique de la gestion environnementale, d'excellentes pratiques de gouvernance d'entreprise, et qui prennent au sérieux leur rôle en matière de responsabilité sociale.
- Le Fonds peut investir au maximum 10% de ses actifs dans des parts ou des actions d'autres OPCVM et/ou OPC, notamment les fonds négociés en bourse (ETF).
- Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés correspondant à ses principales stratégies de placement, à des fins d'investissement, ainsi que pour s'assurer que le portefeuille sera géré de manière efficace et/ou à des fins de couverture.
- Le Fonds peut également détenir des espèces et valeurs assimilables, des instruments à court terme du marché monétaire et tous les autres actifs financiers éligibles, à titre accessoire.
- L'équipe de gestion de portefeuille peut temporairement investir jusqu'à 100% des actifs nets du Fonds en espèces, dépôts à terme, produits à revenu fixe ou du marché monétaire, comme les obligations, les instruments du marché monétaire régulièrement échangés dont la maturité résiduelle n'excède pas 12 mois, ainsi que les OPCVM et les OPC de trésorerie.
- Le Fonds est géré activement. L'équipe de gestion se référera à l'indice pour déterminer l'univers d'investissement des sociétés à petite capitalisation et pour le calcul des performances de certaines classes.

Monnaie de base du Fonds : USD

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds tous les jours ouvrés au Luxembourg.

Ce fonds émet des actions de capitalisation (actions pour lesquelles tout revenu est réinvesti dans le fonds).

Profil de l'investisseur : Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques liés aux marchés et aux actions et qui souhaitent investir pendant au moins 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le risque et les rendements peuvent évoluer avec le temps.
- Les données rétrospectives utilisées pour calculer cet indicateur ne sont pas nécessairement un indicateur fiable pour anticiper l'avenir.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 6, car le cours de l'action est sujet à une forte volatilité. Le risque de perte et les rendements attendus peuvent par conséquent être élevés.

Les risques suivants peuvent ne pas être pleinement mesurés par l'indicateur de risque et de rendement :

- **Risque propre à l'investissement :** Par nature, la détention de titres comporte des risques. Rien ne garantit une quelconque revalorisation de la valeur des investissements par le Fonds ni que ses objectifs d'investissement seront atteints. Les performances passées ne sont pas un gage pour l'avenir. Seules les personnes capables de subir une perte sur leur investissement doivent s'engager dans un investissement.
- **Risque de perte en capital :** Aucune garantie ni protection n'est assurée par le Fonds et le capital investi à l'origine peut ne pas être récupéré. Il y a perte en capital lorsqu'une action est vendue à un prix inférieur à sa valeur d'acquisition.
- **Risque de change :** Il s'agit du risque de fluctuations des devises par rapport à la devise de référence du portefeuille. Les variations des taux de change peuvent influencer sur la valeur des actions et des bénéfices. Toute variation du taux de change d'une devise peut avoir des conséquences négatives sur la valeur nette des actifs.

FRAIS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Pour connaître les frais réels, consultez votre conseiller financier ou le distributeur.

Tant que le Fonds n'a pas bouclé une année de performances, le chiffre des frais courants ne représente qu'une estimation.

Il peut varier d'une année à l'autre. Il ne tient pas compte :

- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

Pour en savoir plus sur les frais, consultez la section « Frais et dépenses » du Prospectus.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant investissement ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants	2,40%
----------------	-------

Le chiffre des frais courants est basé sur le plafond des frais.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

PERFORMANCES PASSÉES

Nous ne disposons pas de données suffisantes pour fournir une indication pertinente des performances passées.

- Le Fonds a été lancé le 6 juin 2018. Cette catégorie d'actions a été lancée le 4 juillet 2018.
- Les performances seront calculées en USD.
- Les rendements comprendront tous les frais et charges et indiqueront les variations en pourcentage de la valeur du Fonds d'une année à l'autre.
- Les rendements passés ne constituent pas un indicateur ou une référence fiable pour les rendements futurs.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Ce document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) est propre à ce Fonds. D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds, comme indiqué dans le prospectus du Fonds.
- **Dépositaire** : Les actifs du Fonds sont déposés à la Société Générale Bank & Trust et sont isolés des actifs des autres Compartiments de la Société. Les actifs du Fonds ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres Compartiments de la Société.
- **Disponibilité des informations supplémentaires et des cours** : Des informations supplémentaires sur la Société (y compris le Prospectus actuel et le tout dernier rapport annuel) sont disponibles en anglais. Les informations sur le Fonds et les autres catégories d'actions (notamment le cours des actions et la version anglaise du présent document) sont disponibles gratuitement sur le site www.fundsquare.net ou sur demande écrite à Raymond James Asset Management International, 40 rue de la Boétie 75008 Paris, ou par email à l'adresse renaud.minard@raymondjames.com.

- **Imposition** : Le Fonds est soumis aux lois sur l'imposition du Luxembourg, ce qui peut avoir des conséquences sur votre situation fiscale personnelle, en qualité d'investisseur du Fonds.
- **Responsabilité** : La responsabilité de Raymond James Asset Management International ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.
- **Informations spécifiques** : Vous pouvez convertir des actions du Fonds en actions d'autres Compartiments. Pour plus de renseignements ou pour en savoir plus sur les dispositions en vigueur, veuillez consulter le Prospectus.

RAYMOND JAMES

ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Raymond James Asset Management International est un prestataire de services d'investissement réglementé en France par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour le 30 avril 2020.

Key Investor Information

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

RAYMOND JAMES FUNDS – EAGLE US SMALL CAP STRATEGY - CLASS I USD

(ISIN: LU1842710524) Eagle US Small Cap Strategy (the 'Fund') is a Sub-Fund of Raymond James Funds (the 'Company'). Raymond James Asset Management International is the Management Company (the 'Management Company') to the Fund.

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY

- The investment objective of the Fund is to seek long-term capital appreciation.
- The Fund aims to achieve its objective by investing, under normal market conditions, at least 80% of its net assets in equity of US domiciled small capitalization companies.
- When making investment decisions, the investment manager focuses on investing in the securities of small-capitalization companies that appear to be underpriced in relation to the company's true underlying value. The investment manager seeks quality by investing in companies with superior cash-flow generation, management teams with a successful record of business-strategy execution, sustainable growth and a defensive business model. The Fund typically invests in the stocks of US small capitalization companies, but may own a variety of other securities.
- In addition, the investment process values social, environmental, responsibility and governance quality factors (ESG): selecting companies with a proactive approach to environmental stewardship, excellent corporate governance practices, and that take seriously their roles with respect to social responsibility.
- The Fund may invest up to a maximum of 10% of its assets in units or shares of other UCITS and/or UCI, including Exchange-Traded Funds (ETFs).
- The Fund may use derivative financial instruments corresponding to its main investment strategies, for investment purposes, as well as to ensure that the portfolio is managed efficiently and/or for hedging purposes.
- The Fund may hold cash & cash equivalents, short-term money-market instruments and all other eligible financial assets, on an ancillary basis.
- The portfolio management team may temporarily invest up to 100% of the Fund's net assets in cash, term deposits, fixed-income or money-market products, such as bonds, regularly traded money-market instruments whose residual maturity does not exceed 12 months, cash UCITS and UCI.
- The Fund is actively managed. The investment manager refers to the index to determine the investable universe of small capitalization companies and for the calculation of the performance fee of some Classes.

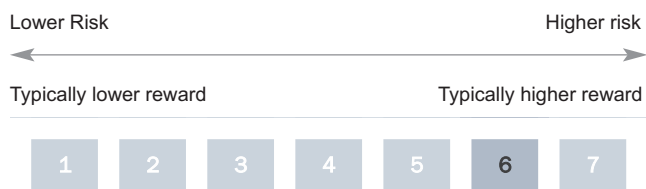
Base currency of the Fund USD

You may buy or sell shares of the Fund every business day in Luxembourg.

Shares are capitalization shares.

Investor profile The Fund is intended for investors who understand the risks related to markets and shares, and who wish to invest for a minimum of 5 years.

RISK AND REWARD PROFILE



- The lowest category does not mean a risk free investment.
- The risk and reward profile may change over time.
- Historical data used to calculate this indicator may not be a reliable indication for the future.
- The Fund is in category 6, since the share price has a high volatility therefore the risk of loss as well as the expected reward can be high.

The following risks may not be fully captured by the risk and reward indicator:

- **Investment Risk:** There are risks inherent in the holding of securities. There is no assurance that any appreciation in the value of investments made by the Fund will occur, or that the investment objectives of the Fund will be achieved. Past performance is no guide to the future. An investment should only be made by those persons who are able to sustain a loss on their investment.
- **Risk of Capital Loss:** The Fund has no guarantee or protection and the capital originally invested may not be returned. Capital loss occurs when a share is sold for less than its purchase value.
- **Currency Risk:** This is the risk of currency fluctuations relative to the reference currency of the portfolio. Changes in the exchange rate may affect the value of equities and dividends. Any change in the exchange rate of any currency may adversely affect the net asset value.

CHARGES

The charges you pay are used to pay the costs of running the Fund, including the costs of marketing and distribution. These charges reduce the potential growth of your investment.

The entry and exit charges shown are maximum figures. In some cases you might pay less. Please refer to your financial advisor or the distributor for the actual charges.

As the Fund has not had a full year of performance, the ongoing charges figure is an estimated figure.

This figure may vary from year to year. It excludes:

- Portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling units in another Fund.

For more information on charges, please see the 'Fees and Expenses' section of the Prospectus.

One-off charges taken before or after you invest

Entry charge	2.00%
Exit charge	None

This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before the proceeds of your investment are paid out.

Charges taken from the fund over a year

Ongoing charges	1.50%
-----------------	-------

The ongoing charges figure is based on the Cap on fees and Expenses.

Charges taken from the fund under certain specific conditions

Performance-related fees	None
--------------------------	------

PAST PERFORMANCE

There is insufficient data to provide a useful indication of past performance.

- The Fund was launched on 6 June 2018. This Share Class was launched on 4 July 2018.
- Performance will be calculated in USD.
- The returns will include all fees and expenses and will show percentage year-on year changes in the value of the Fund.
- Past returns are not a reliable indicator or guide of future returns.

PRACTICAL INFORMATION

- This Key Investor Information Document (KIID) is specific to this class of the Fund. Other Share Classes are available for this Fund or the Company as described in the Company's prospectus.
- **Depository:** The Fund's assets are held with Société Générale Luxembourg and are segregated from the assets of other Funds of the Company. The assets of the Fund cannot be used to pay the debts of other Funds of the Company.
- **Further information and price availability:** Further information about the Company (including the current Prospectus and most recent Annual Report) is available in English, and information about the Fund and other Share Classes (including the latest prices of shares and English version of this document), are available free of charge on www.fundsquare.net or by making a written request to Raymond James Asset Management International, 40 rue de la Boétie 75008 Paris, or by emailing renaud.minard@raymondjames.com.
- **Taxation:** The Company is subject to taxation legislation in Luxembourg, which may have an impact on your personal tax position as an investor in the Fund.
- **Liability:** Raymond James Asset Management International may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Prospectus for the Company.
- **Specific information:** You may convert shares in the Fund for shares in other Funds. Further information and provisions are in the Prospectus.

RAYMOND JAMES

ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL

This Fund is authorized in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. Raymond James Asset Management International is an Investment Service Provider regulated in France by the Autorité des Marchés Financiers. This key investor information is accurate as at April 30th, 2020.