

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov for å hjelpe deg med å forstå arten av og risiko, kostnader, mulige gevinster og tap ved dette produktet, og for gjøre det lettere for deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Lazard Pan-European Small Cap Fund B Acc EUR

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, en del av Lazard Group

ISIN: IE00BYQF5J06

www.lazardassetmanagement.com

Ring + 353 1242 5421 for mer informasjon.

Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Lazard Fund Managers (Ireland) Limited knyttet til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Lazard Global Active Funds Public Limited Company (selskapet) har konsesjon i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

Dato for utarbeidelse av nøkkelinformasjonsdokumentet: 27 desember 2023

Hva er dette produktet?

Type : Lazard Pan-European Small Cap Fund (fondet) er et underfond av selskapet, et irsk UCITS investeringsfondselskap.

Produktets varighet : Fondet har ingen forfallsdato, men PRIIP-produsenten kan på egenhånd bestemme seg for å terminere Fondet etter styrets eget skjønn med tretti dagers skriftlig varsel til aksjonærene.

Mål : Fondet har til hensikt å oppnå langsiktig kapitalvekst.

Fondet forvaltes aktivt og vil hovedsakelig investere i aksjer (dvs. andeler) og aksjerelaterte verdipapirer (dvs. andeler inkludert ordinære aksjer og preferanseaksjer, garantier og rettigheter) i europeiske, mindre selskaper som generelt er selskaper innenfor markedskapitalområdet til MSCI Europe Small Cap Index («referansen»). Verdipapirene som fondet skal investere i, vil primært være notert eller omsatt på regulerte markeder i Europa.

Fondets investeringsstrategi er fokusert på «relativ verdi» -investering. Investeringsforvalteren vil søke å identifisere og investere i selskaper (av ovennevnte type) som har potensial til vedvarende høy eller forbedret avkastning, og som på bakgrunn av dette potensialet anses av investeringsansvarlig å være attraktivt priset eller undervurdert ved kjøp av fondet (sammenlignet med andre aksjer innenfor samme investeringsunivers).

Fondet kan bruke derivater (dvs. finansielle kontrakter hvis verdi er knyttet til kursen til en underliggende investering) med effektiv porteføljeforvaltning som formål.

Fondet kan bruke skjønn med hensyn til hvilke investeringer det vil eie, innenfor grensene som defineres av investeringsmålet og -politikken.

Fondets resultater måles mot utviklingen til referanseindeksen, som investeringsforvalteren har vurdert at er det mest passende referansegrunnlaget for å måle resultatene. Målet for fondets resultat skal være å overgå referansegrunnlaget. Fondet er ikke begrenset av referansegrunnlaget fordi det har fleksibilitet til å investere i verdipapirer og andelsklasser som ikke er deler av referansegrunnlaget.

Eventuelle inntekter og fortjenester som kan henføres til dine aksjer, vil ikke bli utbetalt som utbytte, men vil bli akkumulert i fondet på dine vegne og avspeiles i en økning i verdien av investeringen din.

Fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper innenfor betydningen av artikkel 8 i forordningen (EU) 2019/2088, «SFDR-forordningen».

Selskapets depotmottaker er State Street Custodial Services (Ireland) Limited (depotmottakeren).

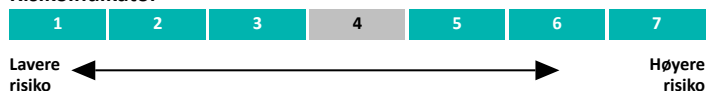
Dette dokumentet beskriver en andelsklasse i fondet, som er et underfond av selskapet. Selskapet består av en rekke underfond (inkludert fondet), som hver har en egen portefølje av eiendeler. I henhold til irsk lov kan ikke eiendelene til ett underfond være tilgjengelige for å møte forpliktelsene til et annet. Selskapet er imidlertid én enkelt juridisk enhet som kan operere, ha eiendeler på sine vegne, eller være underlagt krav i andre jurisdiksjoner som kanskje ikke anerkjenner et slikt skille. Du kan bytte mellom andelsklasser og underfond av selskapet. Se avsnittet om å bytte mellom andelsklasser og fond i prospektet for selskapet (prospektet).

Mer informasjon om fondet og om selskapets andre underfond/aksjeklasser, inkludert de som markedsføres i ditt medlemsland, kan fås fra prospektet (tilgjengelig på engelsk og tysk), den årlige og halvårlige rapporten og regnskapet som er utarbeidet for selskapet som helhet (tilgjengelig på engelsk, tysk og italiensk). Disse dokumentene er tilgjengelige gratis fra Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 eller www.lazardassetmanagement.com. De siste kursene for fondet er også tilgjengelig på www.lazardassetmanagement.com.

Beregnet for privatinvestorer : Fondet egner seg for private og institusjonelle investorer (inkludert privatbanker, formuesforvaltningsbedrifter og familieformuer) som på mellomlang til lang sikt søker å oppnå kapitalvekst, hovedsakelig gjennom investeringer i børsnoterte aksjer og andre egenkapitalsinstrumenter, der investeringen ikke utgjør en vesentlig andel av porteføljen deres.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Dette produktet har ingen forfallsdato.

Den oppsummerende risikoindikatoren gir en indikasjon på risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi blir ute av stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en middels risikoklasse[n]. Dette rangerer de potensielle tapene fra fremtidige

resultater på et middels nivå, og det kan være at dårlige markedsforhold virker inn på produktets kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Under enkelte omstendigheter kan du motta betalinger i en annen valuta, slik at det endelige resultatet du får, avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises over.

Andre risikoer som er vesentlig relevante for PRIIP, men som ikke er inkludert i den oppsummerende risikoindikatoren, omfatter risiko i forbindelse med mindre selskaper. En fullstendig liste over risikofaktorer er tilgjengelig i prospektet.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan miste deler av eller hele investeringen din.

Resultatscenarier

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. **Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.**

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet og en egnet referanseindeks over de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Eksempelinvestering = € 10.000

Scenarier

Hvis du løser inn etter 1 år Hvis du løser inn etter 5 år

Minimum		Det er ingen garantert minsteavkastning. Du kan miste noen av eller alle investeringene dine.	
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	1.120 €	1.160 €
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-88,8%	-35,1%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	6.280 €	6.240 €
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-37,2%	-9,0%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9.850 €	12.110 €
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-1,5%	3,9%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	14.890 €	16.370 €
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	48,9%	10,4%

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: august 2021 and oktober 2023

Moderat scenario: desember 2015 and desember 2020

Gunstig scenario: oktober 2016 and oktober 2021

Hva skjer hvis Lazard Fund Managers (Ireland) Limited ikke rr i stand til å betale deg?

Fondet er ansvarlig for å utbetaling av innløsninger. Fondets eiendeler blir beskyttet av depotmottakeren. Hvis fondet ikke er i stand til å betale ut til investorer på grunn av sin insolvens, vil investorer være usikrede kreditorer og vil sannsynligvis lide et økonomisk tap. Investorer kan også lide et økonomisk tap ved depotmottakerens insolvens eller mislighold (eller tilsvarende representant). Investorer i fondet dekkes ikke av vilkårene i den irske lovfestede ordningen for investorkompensasjon.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som er belastet investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du beholder produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har gjort følgende antagelser:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet
- € 10.000 er investert

Tabell 1: Kostnader over tid

	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 5 år
Samlede kostnader	860 €	2.160 €
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	8,6% hvert år	3,5% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du løser inn ved den anbefalte investeringsperioden, så vil gjennomsnittlig avkastning per år anslagsvis være 7,4 % før kostnader og 3,9 % etter kostnader.

Tabell 2: Kostandssammensetning

Engangsgebyrer		Hvis du løser inn etter 1 år
Tegningsgebyrer	Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før de investeres, og blir som regel bare belastet under eksepsjonelle omstendigheter.	5,0%
Innløsningsgebyrer	Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra pengene dine før du får utbetalt provenyet fra investeringen og blir vanligvis kun belastet under eksepsjonelle omstendigheter.	2,0%
Løpende kostnader hvert år		
Administrasjonsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader	Dette er et estimat basert på faktiske kostnadene i løpet av det siste året.	1,7%
Transaksjonskostnader	Det viste tallet er en prosentandel av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	0,1%
Øvrige kostnader		
Resultatgebyr	Det er intet resultatgebyr for dette produktet	0.0

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Valget av anbefalt investeringsperiode bygger på produktets risiko- og avkastningsprofil, kostnadsstrukturen og hvordan lignende produkter har blitt brukt av privatinvestorer, og den vanlige varigheten av den økonomiske syklusen. Valget av denne anbefalte investeringsperioden innebærer ikke nødvendigvis at det er den eneste fornuftige investeringsperioden. Det er ingen straff for å ta ut pengene før utgangen av den anbefalte investeringsperioden. Du kan kjøpe eller selge andeler i fondet på alle dager børsene i London og New York er åpne.

Hvordan Kan Jeg Klage?

Andelseiere kan sende inn en klage knyttet til fondet til PRIIP-produsenten på det offisielle språket eller på et av de offisielle språkene i deres medlemsland i EU. Andelseiere kan rette skriftlige klager til: Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irland.

Andelseiere kan sende inn klagen til PRIIP-produsenten og vil kostnadsfritt få informasjon om klagehåndteringsprosedyrene ved forespørsel.

Andelseiere har rett til å klage til sentralbanken og Financial Services Ombudsman. Kontaktinformasjonen til Financial Services Ombudsman er:

Adresse: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29. Telefon: +353 1890 88 20 90 E-post: enquiries@financialombudsman.ie

Annen aktuell informasjon

Tidligere resultatinformasjon er tilgjengelig på www.lazardassetmanagement.com. Tidligere resultatscenarioberegninger publiseres månedlig på samme kobling.

Fondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan ha en effekt på din personlige skatteposisjon.