

Dokument med nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Lovverket krever denne informasjonen for at du skal forstå egenskapene og risikoene ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det, slik at du kan ta en informert beslutning om du skal investere eller ikke.

Lazard Pan-European Small Cap Fund B Acc EUR

Lazard Pan-European Small Cap Fund er et underfond av Lazard Global Active Funds Public Limited Company («UCITS-fondet»)

ISIN: IE00BYQF5J06

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

Mål og investeringspolitikk

Lazard Pan-European Small Cap Fund («Fondet») har til hensikt å oppnå langsiktig kapitalvekst.

Fondet vil hovedsakelig investere i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer 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 investere opptil 10 % av verdien i enheter eller andeler i andre åpne investeringsfond. Fondet kan investere i andeler i børsnoterte, lukkede fond.

Inntil 10 % av fondets aktiva kan holdes i form av kontanter og investeringer som anses å være tilsvarende kontanter. Denne prosentandelen kan overskrides når forvalteren anser det som hensiktsmessig i lys av markedsforhold og eierandeler.

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

Du kan kjøpe eller selge andeler i fondet på enhver dag børsene i London og New York er åpne.

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

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.

Fondets avkastning måles mot utviklingen til referanseindeksen. Fondet har imidlertid fleksibilitet til å investere i markeder og selskaper som ikke omfattes av referanseindeksen.

Anbefaling: Dette fondet kan være uegnet for investorer som tar sikte på å innløse sine andeler innen kort tid.

Risiko- og avkastningsprofil



Risiko- og avkastningskategoriene ovenfor er beregnet på grunnlag av historiske data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil. Risiko- og avkastningskategorien kan endre seg over tid og er ikke et mål eller noen garanti. Den laveste kategorien (dvs. kategori 1) betyr ikke «risikofri».

Denne andelsklassens risikoring er beregnet på grunnlag av historisk volatilitet - dvs. hvor mye verdien til fondets underliggende aktiva har svingt i løpet av de siste fem årene. Ettersom denne andelsklassen ikke har avkastningsdata tilgjengelig for fem år, har vi simulert volatiliteten ved å bruke en passerende tilnærming basert på historisk data.

Denne andelsklassen er blitt plassert i risikokategorien ovenfor fordi fondets underliggende aktiva, basert på simulerte historiske data, har vist moderat høy volatilitet.

Vær oppmerksom på at det kan forekomme andre risikoer som ikke gjenspeiles i risiko- og avkastningskategoriene ovenfor. Nedenfor er et sammendrag av noen av disse risikoene.

- Det finnes ingen garanti eller beskyttelse for fondets verdi. Verdien av din investering og inntekten fra den kan gå ned så vel som opp, og det kan hende at du ikke får tilbake beløpet du investerte.
- Fondet kan investere i andeler i andre investeringsfond. For slike andre fond kan det påløpe andre gebyrer og kostnader.
- Verdipapirene i mindre selskaper kan være mindre kjent og handles sjeldnere og i mer begrensede volumer enn verdipapirer fra større selskaper. Mindre selskaper er utsatt for større endringer i inntjening og forretningsperspektiver enn større selskaper. Kursene for verdipapirer i mindre selskaper kan være mer volatile og øke og falle i verdi oftere enn verdipapirer fra større selskaper.
- Avkastningen på din investering kan bli påvirket av endringer i valutakursene mellom fondets basisvaluta og valutaen til fondets investeringer, din andelsklasse og din hjemmevaluta.

Du finner mer informasjon om risikoer under «Risikofaktorer» i UCITS-fondets prospekt og fondstilleget.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter at du investerer	
Avslutningsgebyr	5,00%
Avslutningsgebyr	2,00%
Dette er det maksimale gebyret som kan trekkes fra dine penger før de investeres og før provenyet av investeringen utbetales.	
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	1,70%
Gebyrer som trekkes fra fondet i henhold til spesifikke vilkår	
Resultatgebyr	N/A

Tegnings- og innløsningsgebyrene som vises, er maksimalsatser. I noen tilfeller kan du betale mindre.

Du kan finne ut om de faktiske gebyrene fra din finansrådgiver.

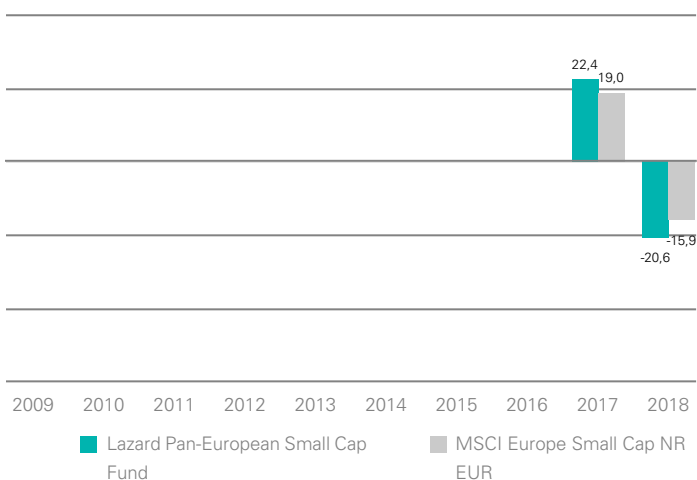
Tallet for løpende gebyrer er basert på kostnader for året som ble avsluttet 31. desember 2018 og omfatter ikke prestasjonshonorar eller kostnader for porteføljetransaksjoner som påløper når vi kjøper eller selger aktiva for fondet. Løpende gebyrer kan variere fra år til år.

Når det gjelder store kjøp eller salg av andeler i fondet, kan et beløp for «Avgifter og gebyrer», som definert i UCITS-fondets prospekt, anvendes der styret mener det er til det beste for de andre andelseierne.

Styret kan etter eget skjønn pålegge et byttegebyr på opptil 1 % av netto aktivaverdien av andelen som skal byttes.

Se «Gebyrer og kostnader» i UCITS-fondets prospekt, fondstillegget og opplysninger om andelsklassen i vedlegg I i fondstillegget.

Tidligere avkastning



Fondet ble etablert: 16/10/2015

Andelsklassens startdato var: 31/08/2016

Tidligere avkastning er beregnet i EUR.

Tidligere avkastning er ingen sikker pekepinn på fremtidig avkastning.

Tidligere avkastning vist i diagrammet, tar høyde for alle gebyrer bortsett fra fondets tegningsgebyr.

Der det ikke vises noen tidligere resultater, foreligger det ikke tilstrekkelige data for det aktuelle året.

MSCI gir ingen eksplisitt eller implisitt garanti, fremsetter ingen påstand og fraskriver seg ethvert ansvar for alle MSCI-data i dette dokumentet. MSCI-data må ikke distribueres videre eller brukes som grunnlag for andre indekser, verdipapirer eller finansprodukter. Denne rapporten er ikke godkjent, gjennomgått eller utarbeidet av MSCI.

Praktisk informasjon

UCITS-fondets depotmottaker er BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. Fondet er ett av en rekke underfond i UCITS-fondet. Eiendelene og gjelden til hvert underfond er adskilt fra hverandre ved lov, og rettighetene som investorer og kreditorer har med hensyn til et underfond, er normalt begrenset til eiendelene til dette underfondet.

Du kan skifte mellom underfond i UCITS-fondet. Se «Skifte mellom andelsklasser og fond» i UCITS-fondets prospekt.

Ytterligere informasjon om fondet kan fås fra UCITS-selskapets prospekt (tilgjengelig på engelsk og tysk), års- og halvårsrapport og regnskap utarbeidet for UCITS-selskapet som helhet (tilgjengelig på engelsk, tysk og italiensk). Disse dokumentene er gratis tilgjengelig fra Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London, W1J 8LL or at www.lazardassetmanagement.com.

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

De siste kursene for UCITS-fondet er tilgjengelig på www.lazardassetmanagement.com.

Opplysninger om Lazard Fund Managers (Ireland) Limiteds godtgjørelsespolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes, og hvilke personer som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder, er tilgjengelig på følgende nettsted: www.lazardassetmanagement.com. Et papireksempplar av disse reglene er også tilgjengelig kostnadsfritt fra Lazard Fund Managers (Ireland) Limited på anmodning.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av UCITS-fondets prospekt.

Fondet er godkjent i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Fondet forvaltes av Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, en del av Lazard Group, som er autorisert i Irland og reguleres av den Central Bank of Ireland.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 19 februar 2019.