

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Lazard US Equity Concentrated Fund BP Acc USD

Lazard US Equity Concentrated Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Active Funds Public Limited Company (der „OGAW“)

ISIN: IE00BD5TM396

Der Fonds wird verwaltet von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Der Lazard US Equity Concentrated Fund (der „Fonds“) ist bestrebt, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt sein Ziel primär durch Anlagen in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (d. h. Anteile, einschließlich Stamm- und Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte) von Gesellschaften, die in den USA ansässig, eingetragen oder börsennotiert sind oder die nach Ansicht des Anlageverwalters einen wesentlichen Teil ihres Gewinns in den USA erzielen oder enge wirtschaftliche Verbindungen mit den USA haben.

Der Anlageverwalter strebt die Identifizierung von und Anlage in Gesellschaften an, die er als finanziell am produktivsten betrachtet oder die eine sich verbessernde finanzielle Produktivität aufweisen. Die Titelauswahl wird nicht durch Erwägungen im Hinblick auf sektor- oder branchenbezogene Gewichtungen innerhalb des Portfolios bestimmt, obwohl diese Faktoren berücksichtigt werden, um eine ausreichende Diversifikation des Portfolios zu gewährleisten. Das Engagement des Fonds in diesen Gesellschaften soll auf ungefähr 15 bis 35 Gesellschaften konzentriert werden. Während der Fonds in der Regel in Gesellschaften investiert oder ein Engagement in Gesellschaften anstrebt, die zum Kaufzeitpunkt eine Marktkapitalisierung über 350 Millionen USD aufweisen, behält der Anlageverwalter die Flexibilität, in Gesellschaften aus dem gesamten Spektrum der Marktkapitalisierung zu investieren.

Der Fonds kann außerdem bis zu insgesamt 10 % seines Werts in Anteilen anderer Investmentfonds (auch ETF) anlegen.

Der Fonds kann darüber hinaus in börsennotierte REIT (z. B. Real Estate Investment Trusts) und geschlossene Fonds anlegen, sofern diese Anlagen mit der Anlagestrategie des Fonds im Einklang stehen.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in Schwellenmärkte investieren.

Bis zu 20 % des Nettovermögens des Fonds können in Barmitteln und in Anlagen gehalten werden, die als gleichwertig mit Barmitteln angesehen werden. Der Prozentsatz kann überschritten werden, wenn dies vom Anlageverwalter angesichts der Marktbedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber als angemessen erachtet wird.

Der Fonds kann zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung Derivate (d. h. Finanzkontrakte, deren Wert an den Kurs eines Basisinstruments gebunden ist) einsetzen.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, an dem die Börsen in London und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, kaufen und verkaufen.

Innerhalb der Grenzen der Anlageziele und Anlagestrategie verfügt der Fonds über einen Ermessensspielraum bezüglich der Vermögenswerte, die er hält.

Gegebenenfalls anfallende Erträge und Gewinne, die Ihren Anteilen zuzurechnen sind, werden nicht als Dividende ausbezahlt, sondern in Ihrem Namen im Fonds thesauriert. Sie schlagen sich in einer Erhöhung des Positionswerts nieder.

Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung des S&P 500 Net Total Return Index (die „Benchmark“) gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft hat. Die Wertentwicklung des Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld kurzfristig wieder abzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die vorstehenden Risiko- und Ertragskategorien werden anhand historischer Daten berechnet und sind unter Umständen kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar. Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht „risikofrei“.

Die Risikoeinstufung dieser Anteilklasse wurde auf der Grundlage der historischen Volatilität berechnet - d. h. wie stark der Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds in den vergangenen fünf Jahren Schwankungen unterlag. Da für diese Anteilklasse keine Performancedaten für 5 Jahre verfügbar sind, haben wir die Volatilität mit einem geeigneten Proxy auf Basis historischer Daten simuliert.

Diese Anteilklasse wurde in die vorstehende Risikokategorie eingestuft, da die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, basierend auf den simulierten historischen Daten, eine hohe Volatilität aufweisen.

Bitte beachten Sie, dass weitere Risiken bestehen, die im vorstehenden Risiko- und Ertragsprofil möglicherweise nicht berücksichtigt sind. Einige dieser Risiken sind nachstehend zusammengefasst.

- Es besteht keine Kapitalgarantie oder ein Schutz für den Wert des Fonds. Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.
- Angesichts der konzentrierten Natur der Anlagen des Fondsportfolios ist ein höheres Risikoniveau als bei breiter gefächerten Portfolios zu erwarten, und der Wert kann volatil sein.
- Der Fonds kann in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Diese anderen Fonds können wiederum eigenen Gebühren und Kosten unterliegen.
- Der Anlageverwalter kann in Wertpapiere investieren, die nach seiner Ansicht unterbewertet sind oder ein Wachstumspotenzial aufweisen. Die Wertpapiere erzielen diesen Wert oder dieses Wachstum eventuell über einen längeren Zeitraum nicht, oder sie realisieren diesen wahrgenommenen Wert oder das Wachstum möglicherweise niemals.
- Die Erträge Ihrer Anlage können durch Änderungen des Wechselkurses zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anlagen des Fonds, Ihrer Anteilklasse sowie der Währung Ihres Wohnsitzlandes beeinflusst werden.

Weitere Informationen über Risiken sind unter „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des OGAW und in der Prospektergänzung für den Fonds ausgeführt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten dienen der Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	2,00%
Dies ist der Höchstbetrag, welcher von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird und bevor Erlöse aus Ihrer Anlage ausbezahlt werden.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,15%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	N/A

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstbeträge. Möglicherweise bezahlen Sie jedoch weniger. Die aktuellen Kosten sind bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

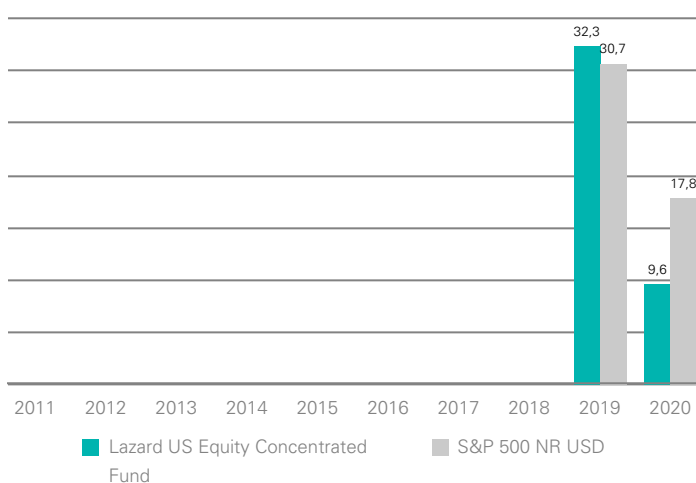
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres und enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Es kann ein Betrag für „Steuern und Gebühren“, wie im Verkaufsprospekt des OGAW definiert, veranschlagt werden.

Für den Tausch von Anteilen können die Verwaltungsratsmitglieder in ihrem Ermessen eine Tauschgebühr in Höhe von 1 % des Nettoinventarwerts der umzutauschenden Anteile festlegen.

Siehe hierzu „Gebühren und Kosten“ im Verkaufsprospekt des OGAW, in der Prospektergänzung und in der Übersicht der Anteilklassen in Anhang I der Prospektergänzung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde errichtet am: 23/12/2015

Das Startdatum der Anteilklasse war: 08/05/2018

Die frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Die im Diagramm gezeigte frühere Wertentwicklung berücksichtigt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge des Fonds.

Wenn keine frühere Wertentwicklung angegeben wird, sind keine ausreichenden Daten für das Jahr vorhanden, um eine Performance anzugeben.

Die Indexdaten (die „Indexdaten“) sind ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden zur Verwendung durch Lazard lizenziert. Copyright © 2021 S&P Dow Jones Indices LLC, ein Unternehmensbereich von S&P Global, Inc., und/oder seine verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten. Weiterverteilung, Vervielfältigung und/oder Fotokopieren des Ganzen oder in Teilen sind ohne vorherige schriftliche Genehmigung seitens S&P Dow Jones Indices LLC untersagt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch).

Der Fonds ist einer von mehreren Teilfonds des OGAW. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt und die Rechte von Anlegern und Gläubigern bezüglich eines Teilfonds sollten in der Regel auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds beschränkt sein.

Sie können zwischen Teilfonds des OGAW umschichten. Siehe „Umschichten zwischen Anteilklassen und Fonds“ im Verkaufsprospekt des OGAW.

Weitere Informationen über den Fonds können dem Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer und deutscher Sprache) und den Jahres- und Halbjahresberichten und Abschlüssen entnommen werden, die alle für den OGAW im Ganzen erstellt werden und kostenlos in englischer, deutscher und italienischer Sprache bei Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London W1J 8LL oder unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich sind.

Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung Irlands. Dies kann Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

Die jüngsten Anteilspreise des OGAW sind unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich.

Angaben zur Vergütungspolitik von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Leistungen

berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung der Vergütungen/Leistungen verantwortlichen Personen sind auf der folgenden Webseite zu finden: www.lazardassetmanagement.com. Eine gedruckte Kopie dieser Regelungen ist auf Anfrage kostenlos bei Lazard Fund Managers (Ireland) Limited erhältlich.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des OGAW vereinbar ist.

Wesentliche Informationen für Anleger in der Schweiz :

Vertreter in der Schweiz: Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: NPB New Private Bank Ltd., Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich. Die entsprechenden Fondsunterlagen, wie z.B. der Auszug aus dem Verkaufsprospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger in der Schweiz, die Gründungsurkunde und die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter kostenfrei erhältlich.

Die jüngsten Anteilspreise des OGAW sind unter www.fundinfo.com erhältlich.