

## 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 MENA Fund EA Dist EUR Hedged

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

ISIN: IE00BLT2JV70

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

### Ziele und Anlagepolitik

Der Lazard MENA Fund (der „Fonds“) ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und zur Erreichung seines Anlageziels investiert der Fonds primär in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (d. h. Anteile, einschließlich Stamm- und Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte) von Gesellschaften, die in MENA-Ländern (d. h. die Länder in der Region Naher Osten und Nordafrika) ansässig, eingetragen oder börsennotiert sind oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Geschäftstätigkeiten ausüben. Bei Gesellschaften, die mindestens 30 % ihres Nettovermögens und/oder ihrer Erträge in MENA-Ländern erzielen, gilt die wesentliche Geschäftstätigkeit in diesen Ländern als erfüllt.

Der Fonds kann auch in andere Anlagearten wie Depository Receipts, Optionsscheine und Participating Notes, die ein Engagement in der Aktienperformance dieser Gesellschaften bieten, sowie in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investieren, die von diesen Gesellschaften oder von Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Stellen der MENA-Länder ausgegeben werden. Der Fokus der Anlagestrategie des Fonds liegt auf der Identifizierung von und Anlage in unterbewerteten Vermögenswerten. Die Titelauswahl wird nicht durch Erwägungen im Hinblick auf geografische, sektor- oder branchenbezogene Gewichtungen innerhalb des Portfolios bestimmt, obwohl diese Faktoren berücksichtigt werden, um eine ausreichende Diversifikation des Portfolios zu gewährleisten.

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

Bis zu 10 % 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 Dubai und London 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.

An Sie gezahlte Ausschüttungen werden normalerweise wiederangelegt, um weitere Anteile zu kaufen, sofern Sie keine Barauszahlung gewählt haben.

Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung des S&P Pan Arab Large Mid Cap 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 abziehen.

### 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 moderat 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.
- Dieser Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind im Vergleich zu anderen Märkten möglicherweise weniger entwickelt. Daher besteht ein größeres Risiko, dass der Fonds mit stärkerer Volatilität und Verzögerungen beim Kauf und Verkauf sowie der Geltendmachung des Eigentums an seinen Anlagen konfrontiert ist. Schwellenmärkte können zudem schwächer entwickelte politische, Wirtschafts- und Rechtssysteme aufweisen und es besteht ein höheres Risiko, dass der Fonds sein Geld nicht zurückbekommt.
- Es besteht das Risiko, dass die Gegenseite bestimmter Kontrakte, die der Fonds eingehen kann, nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen zu erfüllen.

Dies kann beispielsweise beim Fonds der Fall sein, wenn eine Anlage unter Verwendung eines Schuldinstruments (wie beispielsweise eine Anleihe) getätigt wird und die Gegenpartei der Anleihevereinbarung zahlungsunfähig wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen. In diesem Fall kann der Fonds einen Verlust erleiden.

- Der Fonds kann in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Diese anderen Fonds können wiederum eigenen Gebühren und Kosten unterliegen.
- Die Volkswirtschaften und Finanzmärkte von Regionen wie dem Nahen Osten und Nordafrika können verflochten sein und alle gleichzeitig zurückgehen. Da der Fonds in eine weniger diversifizierte geografische Länderstreuung investiert, kann er dementsprechend einem höheren Risiko als Fonds ausgesetzt sein, die geografisch stärker diversifiziert sind.
- Eine Instabilität in den MENA-Ländern kann durch Faktoren wie staatliche oder militärische Interventionen bei Entscheidungsfindungen, Terrorismus, innere Unruhen, Extremismus oder Feindseligkeiten zwischen Nachbarländern verursacht werden. Ein Ausbruch von Feindseligkeiten könnte zu wesentlichen Verlusten des Fonds führen.
- In bestimmten Ländern können traditionell vorherrschende Sichtweisen einer ausländischen Investition entgegenstehen. Wenn solche Sichtweisen in Ländern an Einfluss gewinnen, können sie einen destabilisierenden Effekt auf die Anlageaktivitäten des Fonds haben.
- Qualität, Timing und Zuverlässigkeit offiziell von der Regierung und von Regierungsbehörden in manchen MENA-Ländern veröffentlichter Daten sind eventuell nicht immer mit jenen von höher entwickelten Ländern gleichwertig.
- In MENA-Ländern beachten Märkte eventuell Feiertage über mehrere Tage, in denen keine Zeichnungen und/oder Rücknahmen bearbeitet werden. Darüber hinaus sind genaue Daten von Marktschließungen eventuell erst sehr kurzfristig bekannt. Unter solchen Umständen kann es erforderlich werden, den Handel des Fonds und die Berechnung des Fondswertes gemäß den Bedingungen des Prospekts temporär auszusetzen, bis die entsprechenden Märkte wieder öffnen.
- MENA-Länder haben eventuell ein weniger entwickeltes Gesellschaftsrecht in Bezug auf treuhänderische Pflichten von Führungskräften und Verwaltungsratsmitgliedern und den Schutz von Anlegern.
- Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen ihrer Währung und der Basiswährung des Fonds zu reduzieren. Dies beseitigt die Währungsrisiken möglicherweise nicht vollständig, sodass ein Restrisiko besteht, das sich auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile auswirken kann.

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 **3,00%**

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 **1,39%**

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren **k.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 2019 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.

Im Falle eines umfangreichen Kaufs oder Verkaufs von Anteilen des Fonds kann ein Betrag für „Steuern und Gebühren“, wie im Verkaufsprospekt definiert, veranschlagt werden, sofern die Verwaltungsratsmitglieder der Auffassung sind, dass dies im besten Interesse der anderen Anteilsinhaber ist.

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

Da für diese Anteilklasse noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen, sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

**Der Fonds wurde errichtet am: 14/12/2012**

## 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](http://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](http://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](http://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.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Zentralbank von Irland reguliert. Der Fonds wird verwaltet von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Gruppe, die in Irland zugelassen ist und durch die Zentralbank von Irland reguliert wird.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14/02/2020.