

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para ayudarle a tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund B Acc EUR Hedged

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund es un compartimento de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (el «OICVM»)

ISIN: IE00BX9C2459

Este fondo está gestionado por Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, parte del grupo Lazard

Objetivo y política de inversión

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (el «Fondo») trata de lograr una rentabilidad total a largo plazo integrada por ingresos y revalorización del capital.

El Fondo se gestiona de forma activa e intentará conseguir su objetivo de inversión principalmente mediante la inversión a nivel global en renta variable (es decir, acciones) e instrumentos relacionados con la renta variable (es decir, acciones entre las que se incluyen acciones ordinarias y preferentes, warrants y derechos) de empresas de infraestructuras.

Para identificar las empresas de infraestructuras en las que invertirá el Fondo, el Gestor de Inversiones aplica una serie de filtros objetivos y criterios cualitativos al universo de inversión general de empresas de infraestructuras a fin de generar un «universo preferente». Las acciones del «universo preferente» se evalúan y clasifican individualmente, utilizando un análisis fundamental para determinar la valoración de cada sociedad.

El Fondo también podrá invertir hasta un 10 % de su valor en participaciones o acciones de otros fondos de inversión (incluidos fondos cotizados y otros compartimentos del OICVM). Además, el Fondo podrá invertir a nivel global en valores convertibles (que son inversiones convertibles en valores de renta variable del emisor) y en participaciones o acciones de fondos cotizados de capital fijo.

Para tratar de garantizar una flexibilidad total al obtener exposición a empresas de infraestructuras a nivel mundial, podrá invertirse más del 20% del valor del Fondo en mercados emergentes.

El Fondo podrá invertir en posiciones de tesorería e instrumentos que se consideren equivalentes a tesorería, en cualquier momento y hasta donde se considere adecuado en virtud de las condiciones de mercado.

El Fondo podrá emplear derivados (que son contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un instrumento subyacente). Las exposiciones a divisas de la cartera del

Fondo se cubrirán sustancialmente en libras esterlinas, la moneda de referencia del Fondo. Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo podrá estar «apalancado» (lo que puede provocar una variación proporcionalmente mucho mayor en el valor de los activos del Fondo). Los niveles de apalancamiento esperados del Fondo no podrán superar el 40 % del valor del Fondo.

Usted puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier día en que los mercados de valores de Londres, Nueva York y Sidney estén abiertos a operaciones.

El Fondo puede elegir según su criterio en qué valores invertirá dentro de los límites del Objetivo y política de inversión.

Los ingresos y beneficios, en caso de haberlos, atribuibles a sus acciones no se repartirán en forma de dividendos, sino que se capitalizarán en el Fondo por cuenta de usted y se traducirán en un incremento del valor de sus participaciones.

La rentabilidad del Fondo se mide con respecto a la rentabilidad del Índice MSCI World Core Infrastructure (el «Índice de referencia»), que el Gestor de inversiones ha evaluado como el Índice de referencia más adecuado para medir la rentabilidad. La rentabilidad del Fondo pretende superar la del Índice de referencia. El Fondo no está restringido por el Índice de referencia y tiene flexibilidad para invertir en valores y clases de activos no incluidos en este.

El Fondo promueve características ambientales y/o sociales de conformidad con el Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, el «Reglamento SFDR» por sus siglas en inglés.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración se calcula utilizando datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo y remuneración puede variar a lo largo del tiempo y no es un objetivo ni está garantizada. La asignación a la categoría más baja (es decir, la categoría 1) no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

La categoría de riesgo de esta clase de participaciones se calcula en base a la volatilidad histórica, es decir, en qué medida ha fluctuado el valor de los activos subyacentes del Fondo durante los cinco últimos años.

Esta clase de participaciones se ha clasificado en la categoría de riesgo indicada arriba debido a que, teniendo en cuenta los datos históricos, los activos subyacentes del Fondo han registrado una volatilidad moderadamente alta.

Tenga en cuenta que existen otros riesgos que pueden no estar reflejados en las categorías de riesgo y remuneración anteriores. Algunos de estos riesgos figuran a continuación.

- No existe garantía del capital ni protección del valor del Fondo. El valor de su inversión y los ingresos que de esta se deriven puede incrementarse o disminuir, y usted podría no recuperar el dinero invertido originalmente.

- A medida que el Fondo invierte a nivel mundial en empresas de infraestructura, puede estar menos diversificado que otros fondos que invierten en una gama más amplia de sectores. Los valores e instrumentos de empresas de infraestructuras podrían ser más susceptibles a los acontecimientos adversos de carácter económico, político o normativo que afectan a sus industrias, y estar sujetos a diversos factores que podrían afectar negativamente a su negocio o sus operaciones, incluyendo costes adicionales, implicaciones de competencia o normativa y otros factores determinados.
- Este Fondo podrá invertir en valores de mercados emergentes. Estos mercados podrían estar menos desarrollados que otros, por lo que existe un mayor riesgo de que el Fondo se vea afectado por una mayor volatilidad, así como por retrasos a la hora de comprar, vender y reivindicar la titularidad de sus inversiones. Los mercados emergentes también podrían tener sistemas políticos, económicos y legales menos desarrollados y suponen un riesgo mayor de que el Fondo no recupere su dinero.
- Existe el riesgo de que la otra parte de determinados contratos celebrados por el Fondo no cumpla sus obligaciones. Por ejemplo, esto puede suceder en el Fondo cuando se invierta utilizando un derivado y la otra parte del contrato de derivados se declare insolvente o sea incapaz de cualquier otro modo de incumplir sus obligaciones. En este caso, el Fondo podría incurrir en pérdidas.
- El Fondo podrá invertir en participaciones o acciones de otros fondos de inversión. Esos otros fondos podrán estar a su vez sujetos a sus propias comisiones y gastos.
- Sus acciones se cubrirán para tratar de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa denominada y la moneda de referencia del Fondo. Es posible que esto no elimine el riesgo de divisas por completo y, en consecuencia, cualquier riesgo residual puede afectar a la rentabilidad de sus acciones.

Consulte «Factores de riesgo» en el Folleto del OICVM y en el Suplemento del Fondo para obtener más información sobre los riesgos.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión.	
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	2,00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de que se invierta y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,95%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	N/A

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos podría pagar menos.

Su asesor financiero puede informarle sobre los gastos reales.

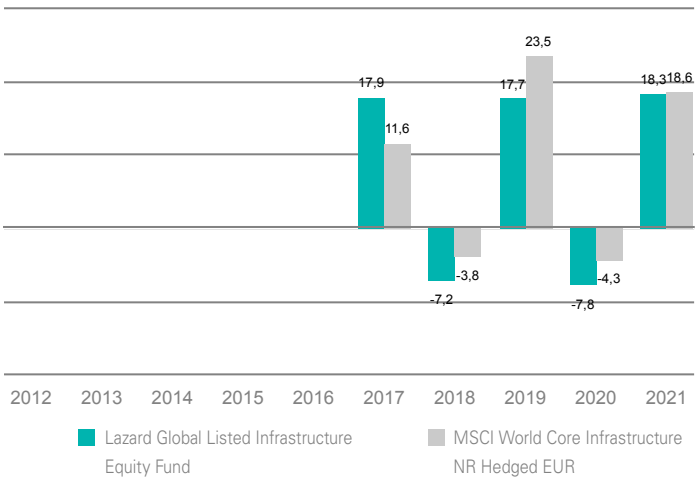
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y no incluye la comisión de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera soportados cuando compramos o vendemos activos del Fondo. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Podría aplicarse una cantidad en concepto de «Cargos y Gastos» según la definición del Folleto del OICVM.

Los Directores podrán, a su absoluta discreción, aplicar una comisión de canje de hasta el 1 % del Valor liquidativo de las Acciones que se canjearán.

Consulte el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto del OICVM, así como el Suplemento del Fondo y el apartado «Datos de las Clases de acciones» del Anexo I del Suplemento del Fondo.

Rentabilidad histórica



El índice de referencia actual ha sido utilizado para medir la rentabilidad del Fondo desde el 1 de julio de 2018. Con anterioridad a esa fecha, la rentabilidad se media con respecto al índice FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index y, antes del 1 de abril de 2015, el índice de referencia era el índice UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities Index.

El Fondo se lanzó con fecha: 30/12/2011

La fecha de lanzamiento de la clase de acciones fue: 25/11/2016

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos a excepción de los gastos de entrada del Fondo.

En los casos en los que no se muestra la rentabilidad histórica, es porque no hubo datos suficientes disponibles en ese año para brindar una rentabilidad histórica.

MSCI no efectúa ninguna declaración ni garantía expresa o implícita y no tendrá ninguna responsabilidad de ningún tipo en relación con los datos de MSCI aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán volver a distribuirse ni utilizarse como base de otros índices o cualesquiera valores o productos financieros. Este documento no ha sido aprobado, revisado o elaborado por MSCI.

FTSE International Limited («FTSE») © FTSE 2022. «FTSE®» es una marca registrada de las compañías del London Stock Exchange Group y es utilizada por FTSE International Limited bajo licencia. Todos los derechos de los índices FTSE y/o calificaciones de FTSE residen en FTSE y/o sus licenciadores. Ni FTSE ni sus licenciadores aceptan responsabilidad alguna por cualesquiera errores u omisiones en los índices FTSE y/o calificaciones FTSE o en sus datos subyacentes. Ninguna distribución ulterior de Datos de FTSE está permitida sin el consentimiento escrito previo de FTSE.

Información práctica

El depositario del OICVM es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

El Fondo es uno de los diversos compartimentos que componen el OICVM. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados unos de otros de acuerdo con la ley y los derechos de los inversores y acreedores en relación con un compartimento se limitarán normalmente a los activos de dicho compartimento.

Puede realizar canjes entre compartimentos del OICVM. Consulte el apartado «Canjes entre Clases de Acciones y Fondos» del Folleto del OICVM.

Puede obtenerse información adicional acerca del Fondo en el Folleto (disponible en inglés y alemán) y los Informes y Cuentas anuales y semestrales del OICVM, elaborados todos ellos para el OICVM en su conjunto (disponibles en inglés, alemán e italiano). Estos documentos están disponibles de forma gratuita en Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londres W1J 8LL o en www.lazardassetmanagement.com.

El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Irlanda. Esto puede incidir en su situación fiscal personal.

Los últimos precios de las acciones del OICVM se encuentran disponibles en www.lazardassetmanagement.com.

Los detalles de la Política de Retribuciones de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, incluida una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, así como las identidades de las personas responsables de conceder estas remuneraciones/prestaciones, pueden consultarse en el sitio web siguiente: www.lazardassetmanagement.com. También puede obtenerse de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, previa petición, una copia impresa de esta política detallada sin cargo.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.