

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra 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 för mer information.

Irlands centralbank är ansvarig för tillsynen av Lazard Fund Managers (Ireland) Limited vad gäller detta faktablad.

Lazard Global Active Funds Public Limited Company ("bolaget") är auktoriserat i Irland och tillsyn utövas av Irlands centralbank.

Faktabladets utfärdandedatum: 27 december 2023

Vad innebär produkten?

Typ : Lazard Pan-European Small Cap Fund ("fonden") är en delfond till bolaget, ett irländskt fondföretag.

Produktens löptid : Fonden har ingen förfallodag, men PRIIP-produktutvecklaren kan ensidigt besluta att säga upp Fonden efter fondföretagets styrelses gottfinnande efter skriftligt meddelande till andelsägare trettio dagar i förväg.

Mål : Fonden strävar efter att skapa långsiktig kapitaltillväxt.

Fonden är aktivt förvaltd och investerar främst i aktier och aktier och aktierelaterade värdepapper (dvs. andelar inklusive stam- och preferensaktier, teckningsoptioner och rättigheter) i mindre europeiska företag, vilket vanligen är företag vars börsvärde ligger inom det intervall som används i MSCI Europe Small Cap Index ("jämförelsenormen"). De värdepapper i vilka fonden främst investerar är noterade eller handlas på reglerade marknader i Europa.

Fondens investeringsstrategi fokuserar på "relativt värde". Investeringsförvaltaren strävar efter att hitta och investera i företag (av den typ som anges ovan) med potential att uppvisa en hållbar och hög eller förbättrad finansiell avkastning och som, med tanke på denna potential, enligt investeringsförvaltarens bedömning (jämfört med andra aktier i samma investeringsområde) har attraktiva kurser eller är undervärderade vid tillfället då fonden köper dem.

Fonden kan använda derivat (vilka är finansiella kontrakt vars värde är knutet till kursen på en underliggande investering) för effektiv portföljförvaltning.

Fonden kan efter eget gottfinnande avgöra vilka investeringar som ska innehas inom de gränser som finns i investeringsmålen och i placeringsinriktningen.

Fondens resultat mäts mot resultatet för det jämförelseindex som investeringsförvaltaren har bedömt vara det lämpligaste jämförelseindexet för att mäta resultat. Fonden strävar resultatmässigt efter att överträffa jämförelseindexet. Fonden är inte begränsad av jämförelseindexet eftersom den har flexibilitet att investera i värdepapper och tillgångsklasser som inte ingår i jämförelseindexet.

Eventuella intäkter och vinster som kan hänföras till dina andelar betalas inte ut som utdelning, utan ackumuleras i fonden för din räkning och speglas i att ditt innehav ökar i värde.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i EU-förordningen 2019/2088, "SFDR-förordningen".

Bolaget förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("förvaringsinstitutet").

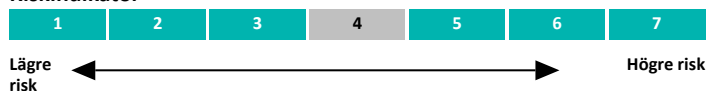
Det här dokumentet innehåller en beskrivning av en andelsklass till fonden, som är en delfond till bolaget. Bolaget består av ett antal delfonder (inklusive fonden) med separata tillgångsportföljer. Enligt irländsk lag är tillgångarna i delfonderna uppdelade och har inget ansvar för varandra. Men bolaget är en juridisk entitet som kan förvalta och inneha tillgångar som innehas för dess räkning och vara föremål för anspråk i jurisdiktioner där den typen av uppdelning inte erkänns. Du kan byta mellan andelsklasser och delfonder till bolaget. Mer information finns i "Byta mellan andelsklasser och fonder" i bolagets prospekt ("prospektet").

Ytterligare information om fonden och om bolagets övriga delfonder/andelsklasser, inklusive de som marknadsförs i din medlemsstat, kan erhållas från prospektet (finns tillgänglig på engelska och tyska), årsredovisning och halvårsrapport som är upprättad för bolaget som helhet (finns tillgänglig på engelska, tyska och italienska). Dessa dokument finns tillgängliga kostnadsfritt från Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 eller på www.lazardassetmanagement.com. Fondens senaste andelskurser finns även tillgängliga på www.lazardassetmanagement.com.

Målgrupp : Fonden är lämplig för icke-professionella och institutionella investerare (inklusive privata banker, kapitalförvaltningsföretag och family offices) som på medellång till lång sikt strävar efter att uppnå kapitaltillväxt, främst genom investeringar i noterade aktier och aktierelaterade instrument, där investeringen inte utgör en betydande del av deras portfölj.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år. Denna produkt har ingen förfallodag.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en medelriskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på

en medelnivå och dåliga marknadsförhållanden kan påverka förmågan att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. Under vissa förhållanden kan du få betalningar i en annan valuta vilket medför att den slutliga avkastningen kan bero på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Andra risker som är väsentligt relevanta för PRIIP-produkten som inte är inkluderade i den sammanfattande riskindikatorn är risker på grund av småbolag. En fullständig lista över riskfaktorer finns i prospektet.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. **Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.**

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten och ett lämpligt jämförelseindex under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Exempelinvestering = € 10.000

Scenarier

Om du löser in efter 1 år

Om du löser in efter 5 år

Minimum

Ingen minimiavkastning garanteras. Du kan förlora en del av eller hela din investering.

	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	1.120 €	1.160 €
Stress	Genomsnittlig avkastning per år	-88,8%	-35,1%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	6.280 €	6.240 €
	Genomsnittlig avkastning per år	-37,2%	-9,0%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	9.850 €	12.110 €
	Genomsnittlig avkastning per år	-1,5%	3,9%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	14.890 €	16.370 €
	Genomsnittlig avkastning per år	48,9%	10,4%

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Negativt scenario: augusti 2021 and oktober 2023

Neutralt scenario: december 2015 and december 2020

Positivt scenario: oktober 2016 and oktober 2021

Vad händer om Lazard Fund Managers (Ireland) Limited inte kan göra några utbetalningar?

Fonden är ansvarig för att betala inlösen. Fondens tillgångar skyddas av förvaringsinstitutet. Om fonden hamnar på obestånd och inte kan betala investerarna anses de som oprioriterade fordringsägare och kommer sannolikt drabbas av ekonomisk förlust. Investerare kan även drabbas av ekonomisk förlust om förvaringsinstitutet (eller ett förvaltningsombud) hamnar på obestånd. Investerare i fonden omfattas inte av villkoren i det irländska lagstadgade schemat för ersättning till investerare.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot
- € 10.000 investeras

Tabell 1: Kostnader över tid

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	860 €	2.160 €
Årliga kostnadseffekter (*)	8,6% per år	3,5% per år

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 7,4 % före kostnader och 3,9 % efter kostnader.

Tabell 2: Kostnadssammansättning

Engångskostnader		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras och debiteras vanligtvis endast under exceptionella omständigheter.	5,0%
Inlösenkostnader	Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan vinsten på din investering betalas ut och debiteras vanligtvis endast under exceptionella omständigheter.	2,0%
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	1,7%
Transaktionskostnader	Den siffra som visas är en procentandel av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	0,1%
Extra kostnader		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt	0.0

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Valet av den rekommenderade innehavstiden baseras på produktens risk-/avkastningsprofil, kostnadsstruktur, hur liknande produkter har använts av icke-professionella investerare och på en konjunkturcykels typiska varaktighet. Valet av denna rekommenderade innehavstid innebär inte nödvändigtvis att det är den enda rimliga innehavstiden. Det finns inga straffavgifter för inlösen före slutet av den rekommenderade innehavstiden. Du kan köpa och sälja andelar i fonden alla dagar då aktiebörserna i London och New York håller öppet för handel.

Hur Kan Jag Klaga?

Du kan lämna in klagomål på fonden till PRIIP-produktutvecklaren på PRIIP-produktutvecklarens officiella språk och på något av de officiella språken för din EU-medlemsstat. Andelsägarna kan rikta skriftliga klagomål till: The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irland.

Andelsägarna kan lämna in sina klagomål hos Priip-produktutvecklaren och få information om förfarandena för hantering av klagomål kostnadsfritt och på begäran.

Andelsägare har rätt att vidarebefordra alla klagomål till centralbanken och Financial Services Ombudsman. Kontaktuppgifter till Financial Services Ombudsman är: Adress: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29. Telefon: 1890 88 20 90 E-post: enquiries@financialombudsman.ie

Övrig relevant information

Information om tidigare resultat finns på www.lazardassetmanagement.com. Tidigare beräkningar av resultatscenarier publiceras månadsvis på samma länk.

Fonden är föremål för skattelagarna i Irland. Detta kan påverka din personliga skattesituation.