

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 Global Managed Volatility Fund A Acc EUR

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

ISIN: IE00B3ZKMN25

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Lazard Global Managed Volatility Fund (der „Fonds“) strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei einer gegenüber dem Markt niedrigeren Volatilität über einen vollständigen Konjunkturzyklus durch Anlagen in einem aktiv verwalteten Long-only-Aktienportfolio an. In diesem Zusammenhang wird der Markt vom MSCI World Index repräsentiert (die „Benchmark“).

Der Fonds investiert primär in weltweit notierte, öffentlich gehandelte Anlagen etablierter Gesellschaften.

Der Fonds strebt die Kontrolle oder Begrenzung der Volatilität seiner Renditen im Vergleich zu den Renditen eines typischen Portfolios aus globalen Aktien an. Die Volatilität ist ein Maß, wie stark die Renditen einer Aktie oder eines Aktienportfolios über einen bestimmten Zeitraum schwanken. Aktien werden auf der Grundlage ihrer individuellen Risikomerkmale und ihrer Fähigkeit zur Risikominderung innerhalb des gesamten Fonds und anhand einer Reihe individueller, vom Anlageverwalter zusammengestellter Kennzahlen ausgewählt (einschließlich Sensitivität der Aktien gegenüber Zinsen, Ölpreisen und anderen makroökonomischen Faktoren).

Die Volatilität der Fondsrenditen wird auch im Vergleich zur Benchmark gemessen, und es wird erwartet, dass der Fonds in der Regel Volatilitätsniveaus aufweist, die über einen gesamten Marktzyklus unter jenen der Benchmark liegen.

Es wird erwartet, dass keine einzelnen Branchen/Sektoren normalerweise mehr als 30 % des Fondswertes repräsentieren, während einzelne Währungspositionen normalerweise nicht mehr als 2,5 % des Fondswertes ausmachen sollten, wobei der Anlageverwalter die Flexibilität behält, gelegentlich Anlagen über diesen Schwellenwerten einzugehen.

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

Der Fonds kann jederzeit und in dem Umfang, der angesichts der Marktbedingungen als angemessen erachtet wird, in Barmittel sowie in Anlagen, die als nahezu gleichwertig mit Barmitteln angesehen werden, investieren.

Der Fonds kann ein Engagement in vorstehenden Anlageklassen entweder durch eine Direktanlage oder anhand von Derivaten (d. h. Finanzkontrakten, deren Wert an den Kurs eines Basisinstruments gebunden ist) erzielen. Aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann der Fonds unter bestimmten Umständen „fremdfinanziert“ bzw. „gehebelt“ sein (d. h. eine kleine Anfangszahlung kann zu einer proportional wesentlich größeren Wertveränderung des Fondsvermögens führen). Die voraussichtliche Hebelung des Fonds beträgt 30 % des Fondswerts.

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 der Benchmark gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die Erzielung der anvisierten Outperformance eingestuft hat. Die Wertentwicklung des Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung der Benchmark bei niedrigerer Volatilität zu übertreffen. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark vertreten sind.

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, die „SFDR-Verordnung“.

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.

Diese Anteilklasse wurde in die vorstehende Risikokategorie eingestuft, da die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, basierend auf den 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 Derivats oder eines Schuldinstruments getätigt wird und die Gegenpartei der Vereinbarung zahlungsunfähig wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen. In diesem Fall kann der Fonds einen Verlust erleiden.
- Weitere Risiken ergeben sich aus dem Einsatz von Derivaten - der Fonds investiert in Derivate, um sowohl das Risiko zu reduzieren (Absicherung) als auch ein größeres Engagement in den zugrunde liegenden Anlagen zu erzielen. Der Einsatz von Derivaten, um ein höheres Engagement in den Anlagen als bei einer Direktanlage zu erzielen, kann die Gewinnmöglichkeiten steigern, jedoch auch das Verlustrisiko erhöhen.
- 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 eine geringe Volatilität aufweisen. Dies kann jedoch nicht garantiert werden, und es besteht ein Risiko, dass die Volatilität aufgrund von Marktbedingungen steigen kann.
- Der Erfolg der Anlagestrategie des Fonds hängt von der Wirksamkeit des quantitativen Modells ab, das durch Faktoren wie falsche oder veraltete Markt- und andere Daten beeinträchtigt werden könnte.
- 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.
- Dabei handelt es sich um eine ungesicherte Anteilklasse, sodass Ihre Anteile Wechselkursschwankungen zwischen ihrer Währung und der Basiswährung des Fonds ausgesetzt sind. Das kann Auswirkungen auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile haben. Weitere Informationen über Risiken sind unter „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des OGAW und in der Prospektergängung 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	0,86%
-----------------	--------------

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.

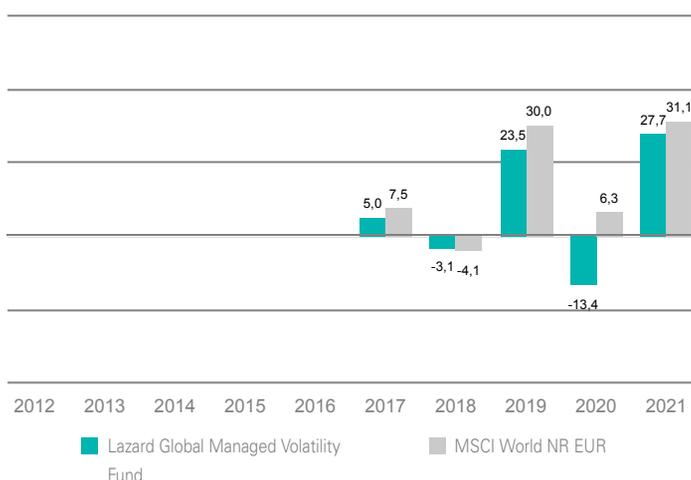
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres und enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögenswerten für den Fonds 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: 06/12/2011

Das Startdatum der Anteilklasse war: 04/03/2016

Die frühere Wertentwicklung wird in EUR 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.

MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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.

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 02/08/2022.