

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Lazard European Equity Fund B Dist EUR

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, appartenente al Lazard Group

ISIN: IE0005060367

www.lazardassetmanagement.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero + 353 1242 5421.

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Lazard Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Lazard Global Active Funds Public Limited Company (la "Società") è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Data di produzione del KID: 07 marzo 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Lazard European Equity Fund (il "Fondo") è un comparto della Società, una società irlandese di fondi di investimento (OICVM).

Durata del prodotto: Il Fondo non ha una data di scadenza, tuttavia l'Ideatore di PRIIP può decidere unilateralmente di porre fine al Fondo a discrezione degli Amministratori della Società previo preavviso scritto di trenta giorni agli azionisti.

Obiettivo: Il Fondo punta a realizzare la crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Fondo è gestito attivamente e punta a realizzare il suo obiettivo investendo principalmente in titoli azionari e titoli correlati alle azioni (tra cui azioni ordinarie e privilegiate, warrant e diritti su azioni) di società.

Il Fondo intende investire prevalentemente in azioni di società europee negoziate o quotate sui Mercati regolamentati dell'Europa continentale, rappresentate nell'Indice FTSE World Europe ex-UK. La strategia d'investimento del Fondo consiste nell'identificare e investire in titoli con una produttività finanziaria elevata o in crescita, che presentano valutazioni interessanti e offrono una buona liquidità.

Il Fondo può inoltre investire in titoli azionari negoziati o quotati in altri Mercati regolamentati, anche al di fuori dell'Europa.

Il Fondo può utilizzare derivati (vale a dire contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un investimento sottostante) a fini di gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo può scegliere a propria discrezione gli investimenti da detenere, entro i limiti dell'Obiettivo e Politica d'Investimento.

La performance del Fondo viene misurata con quella dell'Indice FTSE World Europe ex-UK (il "Benchmark") che, secondo la valutazione del Gestore degli investimenti, rappresenta il Benchmark più idoneo per misurare la performance. La performance del fondo mira a sovraperformare quella del Benchmark. Il Fondo non è vincolato dal Benchmark dal momento che ha la flessibilità necessaria per investire in titoli e classi di attività non inclusi nel Benchmark.

Qualsiasi distribuzione corrisposta agli investitori sarà di norma reinvestita per acquistare ulteriori azioni, salvo che gli investitori abbiano scelto di riceverne il pagamento in contanti.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088, il "regolamento SFDR".

Il Depositario della Società è State Street Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo, che è un comparto della Società. La Società è composta da diversi comparti (incluso il Fondo), ciascuno con un portafoglio separato di attività. Ai sensi della legge irlandese, le attività di un comparto non saranno disponibili per far fronte alle passività di un altro. Tuttavia, la Società è un'unica entità giuridica che può operare, avere attività detenute per suo conto o essere soggetta a rivendicazioni in altre giurisdizioni che non necessariamente riconoscono tale segregazione. È consentito il passaggio da una classe di azioni all'altra e da un comparto all'altro della Società. Vedere "Passaggio tra classi di azioni e fondi" nel prospetto informativo della Società (il "Prospetto informativo").

Ulteriori informazioni relative al Fondo e agli altri comparti/classi di azioni della Società, compresi quelli commercializzati nello Stato membro di appartenenza, sono contenute nel Prospetto informativo (disponibile in inglese e tedesco), nella Relazione annuale e semestrale e nei Bilanci redatti per la Società nel suo complesso (disponibili in inglese, tedesco e italiano). Questi documenti sono disponibili gratuitamente presso Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 o su www.lazardassetmanagement.com. I prezzi più recenti delle azioni del Fondo sono disponibili anche sul sito web www.lazardassetmanagement.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è adatto agli investitori al dettaglio e istituzionali in cerca di crescita di capitale a medio e lungo termine attraverso investimenti principalmente in un portafoglio diversificato di azioni quotate o negoziate sui mercati regolamentati dell'Europa continentale e che possono tollerare gli elevati livelli di volatilità spesso associati al patrimonio netto mercati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Questo prodotto non ha una data di scadenza.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o in caso d'insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali future

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. **I risultati ottenuti dal presente prodotto dipenderanno dalle performance future del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento = € 10.000

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | Il rendimento minimo non è garantito. Si potrebbero perdere alcuni o tutti gli investimenti. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | €1.230 | €2.980 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -87,7% | -21,5% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €7.770 | €8.560 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -22,3% | -3,1% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | €9.700 | €12.200 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,0% | 4,1% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | €12.910 | €14.820 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 29,1% | 8,2% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: marzo 2015 and aprile 2020

Scenario moderato: agosto 2018 and agosto 2023

Scenario favorevole: dicembre 2018 and dicembre 2023

Cosa succede se Lazard Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo è responsabile del pagamento dei rimborsi. Il patrimonio del Fondo è tutelato dal Depositario. Se il Fondo non è in grado di rimborsare gli investitori a causa della sua insolvenza, gli investitori saranno creditori chirografari ed è probabile che subiscano una perdita finanziaria. Gli investitori possono anche subire una perdita finanziaria in caso di default o insolvenza del Depositario (o di qualsiasi delegato di custodia). Gli investitori del Fondo non sono coperti dai termini del Sistema di indennizzo degli investitori previsto dalla legge irlandese.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Investimento di € 10.000

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | €860 | €2.140 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 8,6% ogni anno | 3,4% ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,5% prima dei costi e al 4,1% al netto dei costi.

Tabella 2: Composizione dei costi

| Costi una tantum | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Costi di ingresso | Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito, applicata in genere solo in circostanze eccezionali. | 5,00% |
| Costi di uscita | Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga versato all'investitore il ricavato dell'investimento, applicata in genere solo in circostanze eccezionali. | 2,00% |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,67% |
| Costi di transazione | Il dato indicato rappresenta una percentuale del valore del proprio investimento annuo. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 0,12% |
| Oneri accessori | | |
| Commissione di performance | Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto. | 0.0 |

Per quanto tempo devo detenere il prodotto e posso chiedere il rimborso anticipato?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

La scelta del periodo di detenzione raccomandato si basa sul profilo rischio-rendimento del prodotto, sulla sua struttura dei costi, sul modo in cui prodotti simili sono utilizzati dagli investitori al dettaglio e sulla durata tipica di un ciclo economico. La scelta di questo periodo di detenzione raccomandato non significa necessariamente che si tratti dell'unico periodo di detenzione ragionevole. Non sono previste sanzioni per il rimborso prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno di apertura delle borse valori di Londra.

Come presentare reclami?

Gli Azionisti possono presentare i reclami in relazione al Fondo all'Ideatore di PRIIP nella lingua ufficiale o in una delle lingue ufficiali del loro Stato membro dell'Unione europea. Gli Azionisti possono inviare reclami scritti a: Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irlanda.

Gli Azionisti possono inoltrare i reclami all'Ideatore di PRIIP e ottenere informazioni sulle procedure di gestione dei reclami gratuitamente e su richiesta.

Gli Azionisti hanno il diritto di deferire qualsiasi denuncia alla Banca Centrale e al Mediatore per i servizi finanziari. I recapiti del Mediatore per i servizi finanziari sono: Indirizzo: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29. Telefono: 1890 88 20 90. e-mail: enquiries@financialombudsman.ie

Altre informazioni

Le informazioni sulle performance precedenti sono disponibili sul sito www.lazardassetmanagement.com. I dati relativi agli scenari di performance precedenti vengono pubblicati mensilmente e sono disponibili allo stesso link.

Il Fondo è soggetto al regime fiscale irlandese. Ciò può influire sulla situazione fiscale personale dell'investitore.