

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 Emerging Markets Equity Fund A Dist USD

Lazard Emerging Markets Equity Fund es un compartimento de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (el "OICVM")

Objetivos y política de inversión

Lazard Emerging Markets Equity Fund (el «Fondo») trata de conseguir la revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión en renta variable (es decir, acciones) e instrumentos relacionados con la renta variable de empresas radicadas o que tengan intereses empresariales importantes en países de mercados emergentes.

En ocasiones, el Fondo podrá invertir en valores de renta fija con categoría de inversión (investment grade) (p. ej., bonos) emitidos por gobiernos y empresas, y en valores de deuda convertible (que son valores de deuda convertibles en valores de renta variable del emisor de la deuda).

El Fondo podrá invertir en participaciones o acciones de otros fondos de inversión (incluidos fondos cotizados y otros compartimentos del OICVM).

El Fondo podrá emplear derivados (que son contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un instrumento subyacente) a efectos de gestión eficiente de la cartera.

Usted puede comprar o vender acciones del Fondo cualquier día en que los mercados de valores de Londres y Nueva York 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.

Las distribuciones por repartir que le correspondan normalmente se reinvertirán para comprar más acciones, a no ser que usted haya elegido recibir el pago en efectivo.

La rentabilidad del Fondo se mide con respecto a la rentabilidad del MSCI Emerging Markets Index (el «Índice de referencia»). Sin embargo, el Fondo tiene flexibilidad para invertir en valores y clases de activos no incluidos en el Índice de referencia.

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 acciones 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 Acciones 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 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.
- Este Fondo invertirá 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 pueden tener sistemas políticos, económicos y jurídicos menos desarrollados, y existe un mayor riesgo de que el Fondo no recupere su dinero.
- Las rentabilidades de su inversión pueden verse afectadas por las variaciones del tipo de cambio entre la moneda de referencia del Fondo, la divisa de las inversiones del Fondo, su Clase de acciones y la divisa de su país.
- 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.

Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del Folleto del OICVM y el Suplemento del Fondo.

Lazard Emerging Markets Equity Fund A Dist USD

Lazard Emerging Markets Equity Fund es un compartimento de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (el "OICVM")

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 3,00%

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 detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,16%

Gastos detrídos 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 2017 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.

En caso de que se realice una compra o venta importante de acciones del Fondo, podría aplicarse una cantidad en concepto de «Cargos y gastos» según la definición del Folleto del OICVM cuando los Administradores crean que redonda en el interés de los demás accionistas.

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 1 del Suplemento del Fondo.

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

Rentabilidad histórica



El Fondo se estableció con fecha de: 21/12/2006

La rentabilidad histórica se calcula en USD. La fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones fue: 23/03/2007.

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.

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 informe no ha sido aprobado, revisado o elaborado por MSCI.

Información práctica

El depositario del OICVM es BNY Mellon Trust Company (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.