

Lazard US Small Cap Equity Fund

EA Acc EUR Anteilklasse | IE0006ZU4VE9

Ein Teilfonds von Lazard Global Active Funds PLC, eine irische OGAW-Investmentfondsgesellschaft

Jun
2025
Factsheet

Dies ist eine Marketingkommunikation. Dies ist kein vertraglich bindendes Dokument. Bitte lesen Sie den OGAW-Prospekt und das PRIIPs KID bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Fondsbeschreibung

Der Lazard US Small Cap Equity Fund ist ein aktiv verwaltetes, gut diversifiziertes Long-only-Portfolio, das hauptsächlich aus Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kleinerer US-Unternehmen besteht. Typischerweise liegt die Marktkapitalisierung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, zwischen \$250 Millionen und \$10 Milliarden. Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Entwicklung des Russell 2000 Total Return Index gemessen. Die Wertpapiere, in die der Fonds investieren wird, werden in erster Linie an geregelten Märkten in den USA angeboten oder gehandelt. Der Fonds kann auch in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen anlegen, die nicht in den USA ansässig, eingetragen oder börsennotiert sind, wobei derartige Anlagen in der Regel 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten dürfen.

Anteilklasse

Netto-Inventarwert* €100,22

Verwaltetes Fondsvermögen

Währung der Anteilklasse €547,46m

Basiswährung des Fonds \$642,63m

Risikoeinstufung



Wesentliche Risiken des Fonds

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.

Investments in kleinere Unternehmen können größere Risiken bergen als Investments in größere, etablierte Aktienunternehmen.

Kleinere Unternehmen haben in der Regel eine engere Produktpalette, begrenzte finanzielle Ressourcen und begrenzte Handelsmärkte für ihre Aktien im Vergleich zu größeren Unternehmen.

Der Anlageverwalter kann in Wertpapiere investieren, die nach seiner Ansicht unterbewertet sind oder ein Wachstumspotenzial aufweisen. Die Wertpapiere erzielen diesen Wert oder dieses Wachstum eventuell über einen längeren Zeitraum nicht, oder sie realisieren diesen wahrgenommenen Wert oder das Wachstum möglicherweise niemals.

Wesentliche Risiken der Anteilklasse

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 Prospektergänzung für den Fonds ausgeführt.

Daten zur Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse

Rollierende 1-Jahres-Wertentwicklung (%)*

(Kumulierte Wertentwicklung in EUR in %)

	12-Monats-Zeitraum bis 30. Juni									
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Lazard US Small Cap Equity Fund	-3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Russell 2000 Total Return Index	-1,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MStar Aktien USA Nebenwerte	-2,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quartil	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-

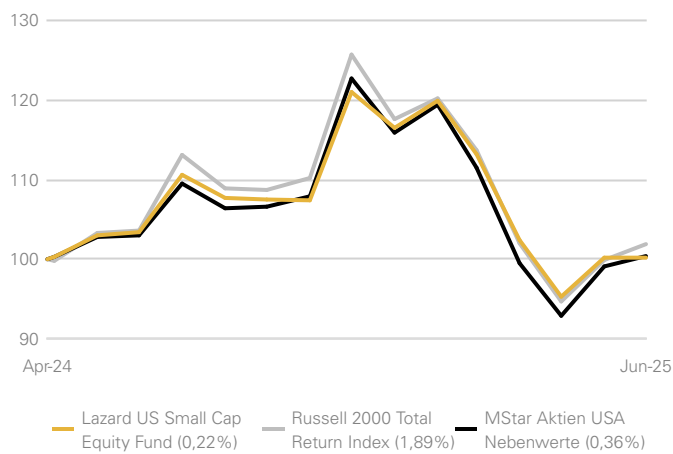
Fondsperformance (%)*

(Kumulierte Wertentwicklung in EUR in %)

	Abgeschlossene Berichtszeiträume Juni 2025										
					Kumulierte			Annualisierte			
	1M	3M	Lfd. Jahr	1J	3J	5J	S.A.		3J	5J	S.A.
Lazard US Small Cap Equity Fund	0,0	-2,1	-14,0	-3,1	-	-	0,2		-	-	0,2
Russell 2000 Total Return Index	2,0	-0,2	-13,4	-1,7	-	-	1,9		-	-	1,6
MStar Aktien USA Nebenwerte	1,2	0,8	-13,5	-2,6	-	-	0,4		-	-	0,3
Quartil	4	3	3	3	-	-	2		-	-	2

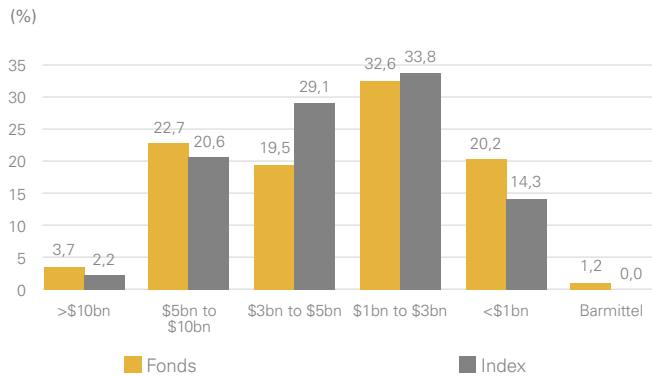
*Quelle: Morningstar, NIW-zu-NIW-Preis, Reinvestition des Nettoertrags, nach Abzug von Gebühren. Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 3 % (d. h. 30 EUR bei einer Anlage von 1.000 EUR). Daten zu Performancezeiträumen von weniger als einem Jahr werden auf Basis des kumulierten Wachstums dargestellt. Anleger aus dem Vereinigten Königreich müssen ihre Erträge aus dem Fonds in Abhängigkeit von den persönlichen Umständen möglicherweise versteuern. Eine solche Besteuerung hätte eine Verringerung der genannten Renditen zur Folge. Die Erträge Ihrer Anlage können durch Änderungen des Wechselkurses beeinflusst werden.

Wertentwicklung seit Auflegung



Quelle: Morningstar, Kumuliertes Wachstum, NIW-zu-NIW-Preis, nach Abzug von Gebühren, Reinvestition des Nettoertrags zum 30 Juni 2025 in EUR.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung



Die zehn größten Einzeltitel

	Fonds (%)
Willdan Group	0,8
Adtalem Global Education	0,8
Mueller Industries	0,7
Rambus	0,7
OPENLANE	0,7
Brady	0,7
Pegasystems	0,6
Taylor Morrison Home	0,6
Copa	0,6
Onto Innovation	0,6
Gesamt	6,6
Anzahl Wertpapiere	432

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds (%)	Index	Relative Gewichtung
Industriewerte	23,2	17,1	6,1
Informationstechnologie	22,6	14,7	7,9
Zyklische Konsumgüter	13,1	10,1	3,0
Gesundheitswesen	11,7	16,0	-4,3
Finanzdienstleister	10,8	19,3	-8,5
Immobilien	5,0	6,1	-1,1
Rohstoffe	4,0	3,8	0,2
Kommunikation	2,9	2,6	0,3
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,5	2,3	0,2
Sonstige	3,1	8,0	-4,9
Barmittel	1,2	0,0	1,2

Kennzahlen - Aktien

	Fonds	Index
Active Share	80,9	
Free Cash Flow Rendite (%)	7,6	2,2
KGV – vergangener Zwölfmonatszeitraum	20,0	76,1
KGV - auf 12-Monatssicht (%)	16,2	28,1
ROE (%)	10,3	2,6
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,1	1,9
Dividendenrendite (%)	1,3	1,4

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung des Russell 2000 Total Return Index (die „Benchmark“) gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft hat. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Fondsfakten

Anlageklasse	US Equity
Vergleichsindex	Russell 2000 Total Return Index
Morningstar Kategorie	Aktien USA Nebenwerte
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd
Fondsmanager	Oren Shiran, Stefan Tang & Team
Auflegungsdatum	25/04/2024
Auflegungsdatum Anteilklasse	25/04/2024
Basiswährung des Fonds	USD
Währung der Anteilklasse	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
SFDR Kategorie	Artikel 8

Gebühren

Jährliche Verwaltungsgebühr	0,40%
Laufende Kosten	0,46%
Max. Ausgabeabschlag	3,00%
Max. Rücknahmegebühr	2,00%
Mindestanlage	500 USD
Swing-Pricing	Zutreffend

Glossar

Der **Active Share** wird in Prozent gemessen und gibt Auskunft darüber, wie stark die Positionen eines Fonds von denen seiner Benchmark abweichen. Der Active Share eines Portfolios wird berechnet als die Summe der absoluten aktiven Gewichtungen aller Wertpapiere in einem Portfolio und seiner Benchmark, geteilt durch zwei. Für Portfolios ohne Short-Positionen reicht die Kennzahl von 0 % (Abbildung des Index) bis 100 % (keine Überschneidung mit dem Index). Je höher die Zahl, desto „aktiver“ ist der Manager.

Free Cash Flow Rendite wird berechnet, indem der freie Cashflow des Unternehmens durch den Preis pro Aktie geteilt wird.

Die laufenden **Kosten** stellen die laufenden Kosten des Fonds von einem Jahr zum nächsten dar und umfassen insbesondere die jährlichen Verwaltungsgebühren des Fonds, Honorare, Prüfungsgebühren, Verwahrungsgebühren und Transaktionsgebühren in Verbindung mit der

Abwicklung

Abwicklung von Zeichnungen	T+2
Abwicklung von Rücknahmen	T+2
Häufigkeit des Handels	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.
Annahmefrist (Anteilszeichnungen)	15:00 T-0 IE Dublin
Annahmefrist (Anteilsrücknahmen)	15:00 T-0 IE Dublin

Identifikatoren

ISIN	IE0006ZU4VE9
SEDOL	BRPT4H5
Bloomberg	LAZUSEA ID
WKN	A40DE5
Valoren	134862227

Verwahrung. Sie enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr variieren.

KGW / Gewinn pro Aktie (EPS)

Kurs/Buchwert-Kurs / Buchwert je Aktie

ROE bezeichnet die Eigenkapitalrendite (eng. return on equity) und wird berechnet, indem der Gewinn pro Aktie des Unternehmens durch den Buchwert der Aktie geteilt wird.

Die **Volatilität** ist eine Kennzahl für die Rendite des Fonds im Verhältnis zu seinem historischen Durchschnitt.

Kontakt

Website: lazardassetmanagement.com

Dealing and Administration

Telefon: +353 1242 5421

Belgien und Luxemburg

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium
Telefon: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
Email: contact.be@lazard.com

Frankreich

Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telefon: +33 1 44 13 01 79

Deutschland und Österreich

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 / 50 60 60
Email: contact.de@lazard.com

Italien

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Via Dell'Orso 2, 20121 Mailand
Telefon: + 39-02-8699-8611
Email: contact.it@lazard.com

Spanien und Portugal

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Sucursal en España
Paseo de la Castellana 140, Piso 10º, Letra E, 28046 Madrid
Telefon: + 34 91 419 77 61
Email: contact.es@lazard.com

Schweiz und Liechtenstein

Lazard Asset Management Schweiz AG
Uraniastrasse 12, CH-8001 Zürich
Telefon: +41 43 / 88 86 480
Email: contact.ch@lazard.com

Vereinigte Arabische Emirate – Dubai International Financial Center

Lazard Gulf Limited
Index Tower, Floor 10, Office 1008 - DIFC, Dubai, PO Box 506644
Telefon: +971 4 372 8250
Email: contact.ae@lazard.com

Vereinigtes Königreich, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden

Lazard Asset Management Limited
20 Manchester Square, London W1U 3PZ
Telefon: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

USA

Lazard Asset Management
30 Rockefeller Plaza - New York, NY - 10112
Telefon: 800-882-0011

Wichtige Informationen

Der Lazard US Small Cap Equity Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Active Funds plc, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Teilfonds strukturiert ist und von der Central Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) zugelassen wurde und beaufsichtigt wird. Die Frank Russell Company („Russell“) ist die Quelle und der Eigentümer der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell-Indizes. Russell® ist eine Marke der Frank Russell Gesellschaft. Weder Russell noch seine Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Russell-Indizes und/oder Russell-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten, und keine Partei darf sich auf Russell-Indizes und / oder Russell-Bewertungen und / oder zugrunde liegenden Daten, die in dieser Mitteilung enthalten sind. Die Weiterverbreitung von Russell-Daten ist ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Russell nicht gestattet. Russell fördert, sponsert oder unterstützt den Inhalt dieser Mitteilung nicht.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited wurde in Irland von der Central Bank of Ireland zugelassen und unterliegt ihrer Aufsicht. Exemplare des vollständigen Fondsprospekts, des relevanten Key Information Document (KID) für Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs) sowie des letzten Berichts und der letzten Jahresabschlüsse sind auf Anfrage in englischer Sprache und gegebenenfalls in anderen Sprachen unter der unten angegebenen Adresse unter www.lazardassetmanagement.com verfügbar. Anleger und potenzielle Anleger sollten die Risikohinweise im Prospekt und im dazugehörigen PRIIPs KID lesen und beachten. Die Gebühren und Kosten, die bei der Ausgabe oder den Rückkäufen von Anteilen oder beim Umtausch zwischen Teilfonds erhoben werden, sowie etwaige Mindestzeichnungsbeträge sind im PRIIPs KID aufgeführt.

Das vorliegende Dokument wird ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Es ist nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers zu verstehen. Eine frühere Performance ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück. Es kann nicht garantiert werden, dass die Ziele des Fonds oder das Performanceziel erreicht werden. Jede Anlage unterliegt Gebühren, Steuern und Abgaben innerhalb des Fonds, d. h. der tatsächliche Betrag ist für den Anleger geringer als die Bruttorendite. Die dargestellte Performance berücksichtigt nicht die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten. Nicht für Ausschüttungen in den Vereinigten Staaten oder an US-Bürger oder für deren Rechnung oder für Rechnung von Anlegern mit Sitz in den USA bestimmt.

Bitte beachten Sie, dass weder der Fonds noch alle Anteilsklassen des Fonds in jeder Rechtsordnung eingetragen sind. Eine Anlage in dem Portfolio wird nicht akzeptiert, bevor die entsprechende Eintragung in der jeweiligen Rechtsordnung abgeschlossen ist.

Zusätzliche Informationen nach Rechtsordnungen:

Vereinigtes Königreich, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden: Die Informationen wurden im Namen von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited von Lazard Asset Management Limited, 20 Manchester Square, London W1U 3PZ, genehmigt. Eingetragen in England und Wales, Register-Nummer 525667. Lazard Asset Management Limited wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht.

Deutschland und Österreich: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt am Main, wurde in Deutschland von der BaFin zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht. Zahlstelle in Deutschland ist die Landesbank Baden-Württemberg, am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. Zahlstelle in Österreich ist die UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien.

Belgien und Luxemburg: Diese Informationen werden von der belgischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, 1050 Brüssel, Belgien, zur Verfügung gestellt. Zahlstelle und Vertreter in Belgien für die Erfassung und Entgegennahme von Anträgen auf Ausgabe oder Rückkauf von Anteilen oder auf Umtausch zwischen Teilfonds ist Societe Generale Private Banking NV, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgien.

Frankreich: Jede Person, die Informationen in Bezug auf den in diesem Dokument erwähnten Fonds benötigt, wird dazu angehalten, das PRIIPs KID zu konsultieren, das bei Lazard Frères Gestion SAS angefragt werden kann. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von den Abschlussprüfern des/der betreffenden OGAW nicht unabhängig verifiziert oder geprüft. Diese Informationen werden von Lazard Frères Gestion SAS, 25, rue de Courcelles 75 008 Paris zur Verfügung gestellt.

Italien: Diese Informationen werden von der italienischen Niederlassung der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH zur Verfügung gestellt. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Via Dell'Orso 2 - 20121 Mailand, wurde in Deutschland von der BaFin zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht. Nicht alle Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Italien eingetragen und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen. Die Zahlstelle für die Fonds sind BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Mailand, und Allfunds Bank SA, Niederlassung Mailand, Via Santa Margherita 7, 20121, Mailand.

Niederlande: Diese Informationen werden von der niederländischen Niederlassung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited zur Verfügung gestellt, die im niederländischen Register bei der niederländischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autoriteit Financiële Markten) eingetragen ist.

Spanien und Portugal: Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid, zur Verfügung gestellt und sind bei der nationalen Wertpapiermarktkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) unter der Register-Nr. 18 eingetragen. Der Global Equity Franchise Fund ist ein ausländischer Organismus für gemeinsame Anlagen, der bei der CNMV unter der Register-Nr. 1376 eingetragen ist.

Andorra: Nur für in Andorra lizenzierte Finanzunternehmen. Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid, zur Verfügung gestellt und sind bei der nationalen Wertpapiermarktkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) unter der Register-Nr. 18 eingetragen. Diese Informationen wurden von Lazard Asset Management Limited (LAML) genehmigt. LAML und der Fonds werden nicht von der andorranischen Aufsichtsbehörde (AFA) beaufsichtigt oder zugelassen bzw. sind nicht in deren offiziellen Registern eingetragen, so dass die Anteile des Fonds in Andorra nicht durch aktive Vertriebsaktivitäten angeboten oder verkauft werden dürfen. Jeder übermittelte Auftrag von einem in Andorra zugelassenen Finanzunternehmen zum Erwerb von Anteilen des Fonds und/oder jegliche Marketingunterlagen in Bezug auf den Fonds werden im Anschluss auf eine unaufgeforderte Kontaktaufnahme des Anlegers bereitgestellt.

Schweiz und Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG: Der Sitz des Fonds ist in Irland. Der Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstr. 36/38, CH-8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, während die Zahlstelle in Liechtenstein die LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz ist. Informationen finden Sie auf unserer Website, beim Schweizer Repräsentanten oder unter www.fundinfo.com. Die Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen. Kopien des vollständigen Prospekts, des relevanten relevanten Key Information Document (KID) für Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs) sowie des letzten Berichts und der letzten Jahresabschlüsse sind unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich. Investoren und potenzielle Investoren sollten die Risikowarnungen im Prospekt und im relevanten PRIIPs KID lesen und beachten. Jede Rendite ist in brutto angegeben und wird nicht garantiert. Sie unterliegt Gebühren, Steuern und Gebühren innerhalb des Fonds und der Anleger erhält weniger als die Bruttoerträge. Nicht alle Aktienklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Liechtenstein registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger.

Vereinigte Arabische Emirate: Bereitgestellt und genehmigt von Lazard Gulf Limited, Gate Village 1, Level 2, Dubai International Financial Centre, PO Box 506644, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate. Eingetragen in Dubai. Internationales Finanzzentrum 0467. Autorisiert und reguliert durch die Dubai Financial Services Authority, um nur mit professionellen Kunden zu handeln.