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 Global Listed Infrastructure Equity Fund B Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, appartenente al Lazard Group
ISIN: IE00BX9C2459
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: 21 settembre 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Lazard Global Listed Infrastructure 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 rendimenti totali nel lungo termine, costituiti da reddito e crescita del capitale.
Il Fondo è gestito attivamente e punterà a realizzare il suo obiettivo d'investimento prevalentemente investendo a livello globale in titoli azionari e e titoli correlati alle azioni (tra cui azioni ordinarie e privilegiate, warrant e diritti su azioni) di società del settore Infrastrutture.
Al fine di identificare le Società di Infrastrutture nelle quali il Fondo investirà, il Gestore degli investimenti applica una serie di filtri oggettivi e di criteri qualitativi all'universo d'investimento generale delle società di infrastrutture, al fine di produrre un "universo preferito". Le azioni dell'"universo preferito" sono poi valutate e classificate singolarmente, utilizzando un'analisi fondamentale per stabilire la valutazione di ogni società.
Inoltre, il Fondo può investire a livello globale in Titoli convertibili (ossia investimenti che possono essere convertiti in titoli azionari dell'emittente) e in quote o azioni di fondi quotati di tipo chiuso.
Al fine di garantire la piena flessibilità nel cercare esposizione alle Società di Infrastrutture di tutto il mondo, più del 20% del valore del Fondo può essere investito nei mercati emergenti.
Il Fondo può usare derivati (ovvero contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un investimento sottostante). Le esposizioni valutarie del portafoglio del Fondo saranno sostanzialmente coperte in sterline britanniche, la valuta base del Fondo. In virtù del ricorso ai derivati, il Fondo può avere una "leva finanziaria" (che può generare variazioni del valore del patrimonio del Fondo proporzionalmente molto maggiori). I livelli previsti di leva finanziaria del Fondo non potranno in nessun caso superare il 40% del suo valore.
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 MSCI World Core Infrastructure (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.
Gli utili e i redditi eventuali attribuibili alle azioni non verranno distribuiti come dividendo, ma saranno accumulati nel Fondo per conto degli Azionisti e corrisponderanno a un aumento di valore delle partecipazioni.
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 a medio e lungo termine che vogliono ottenere rendimenti complessivi comprendenti l'apprezzamento del reddito e del capitale, principalmente attraverso investimenti su base globale in titoli azionari quotati e strumenti collegati alle azioni all'interno di un portafoglio coperto, in cui l'investimento non costituisce una parte significativa del loro portafoglio e in cui l'investitore è disposto ad accettare gli elevati livelli di volatilità spesso associati ai mercati azionari.

Quali sono i tischi 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali future sono a un livello medio-basso, e che condizioni sfavorevoli di mercato difficilmente influiranno sul rimborso corrisposto all'investitore.

È necessario tenere conto del rischio valutario. In alcune circostanze si potrebbero ricevere pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento, quindi il rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi materialmente rilevanti per il PRIIP non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio includono il rischio di gestione attiva. Un elenco completo dei fattori di rischio è disponibile nel Prospetto informativo.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato; pertanto, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento effettuato.

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 e di un parametro di riferimento idoneo 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**	**€5.860**	**€5.140**
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,4%	-12,5%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€8.420**	**€10.090**
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,8%	0,2%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€10.510**	**€12.280**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,1%	4,2%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€12.310**	**€15.940**
	Rendimento medio per ciascun anno	23,1%	9,8%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: settembre 2017 and ottobre 2022
Scenario moderato: gennaio 2016 and gennaio 2021
Scenario favorevole: ottobre 2020 and ottobre 2025

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	**€400**	**€1.610**
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0% ogni anno	2,6% 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 6,8% prima dei costi e al 4,2% 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.	0,00%
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.	1,82%
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.	0,21%
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, New York e Sydney.

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, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, D02 T380

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.