Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund B Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, onderdeel van de Lazard-groep
ISIN: IE00BX9C2459
www.lazardassetmanagement.com
Bel + 353 1242 5421 voor meer informatie.
De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Lazard Fund Managers (Ireland) Limited in verband met dit Essentiële-informatiedocument.
Aan Lazard Global Active Funds Public Limited Company (de "Vennootschap") is in Ierland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.
Datum waarop het EID is opgesteld: 21 september 2026

Wat is dit voor een product?

Soort : Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (het "Fonds") is een subfonds van de Maatschappij, een Ierse ICBE-beleggingsfondsmaatschappij.
Looptijd van het product : Het Fonds heeft geen vervaldatum, maar de PRIIP-ontwikkelaar kan eenzijdig beslissen om het Fonds te beëindigen naar goeddunken van de Bestuurders van de Vennootschap, met een schriftelijke kennisgeving van dertig dagen aan de aandeelhouders.
Doelstelling : Het Fonds streeft naar een totaalrendement op lange termijn uit een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei.
Het Fonds wordt actief beheerd en zal ernaar streven zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door voornamelijk wereldwijd te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten (gewone en preferente aandelen, warrants en rechten) van infrastructuurbedrijven.
Om de infrastructuurbedrijven waarin het Fonds zal beleggen te identificeren, past de Vermogensbeheerder een reeks objectieve filters en kwalitatieve criteria toe op het algemene beleggingsuniversum van infrastructuurbedrijven, teneinde een voorkeursuniversum op te stellen. De aandelen van het voorkeursuniversum worden daarna afzonderlijk beoordeeld en gerangschikt, waarbij fundamentele analyses worden gebruikt om de waardering van elk bedrijf vast te stellen.
Bovendien kan het Fonds op wereldwijd niveau beleggen in converteerbare effecten (dit zijn beleggingen die converteerbaar zijn naar aandelen van de emittent) en in rechten van deelneming of aandelen van beursgenoteerde fondsen van het closed-end type.
Teneinde volledige flexibiliteit te garanderen voor het streven naar blootstelling aan infrastructuurbedrijven op wereldwijde basis kan het Fonds meer dan 20% van zijn waarde beleggen in opkomende markten.
Het Fonds kan derivaten gebruiken (dit zijn financiële contracten waarvan de waarde is gekoppeld aan de prijs van een onderliggende belegging). De valutablootstelling van de portefeuille van het Fonds zal in aanzienlijke mate worden afgedekt naar Britse pond, aangezien dit de basisvaluta van het Fonds is. Door zijn gebruik van derivaten kan het Fonds zijn onderworpen aan 'hefboomwerking' (deze kan leiden tot een verhoudingsgewijs veel grotere schommeling in de waarde van de activa van het Fonds). Het verwachte niveau van hefboomwerking van het Fonds mag op geen enkel moment meer bedragen dan 40% van de waarde van het Fonds.
Het Fonds is vrij om de beleggingen te kiezen zolang het zich aan de Beleggingsdoelstellingen en het Beleggingsbeleid houdt.
Het rendement van het Fonds wordt vergeleken met dat van de MSCI World Core Infrastructure Index (de "Benchmark"), die volgens de Vermogensbeheerder de meest geschikte benchmark is om het rendement te meten. Het Fonds streeft ernaar het rendement van de Benchmark te overtreffen. Het Fonds wordt niet beperkt door de Benchmark, aangezien het over de flexibiliteit beschikt om te beleggen in effecten en beleggingscategorieën die niet in de Benchmark zijn opgenomen.
Eventuele aan uw aandelen toewijsbare opbrengsten en winsten worden niet als dividend uitgekeerd, maar worden voor u in het Fonds opgebouwd, waardoor de waarde van uw participatie stijgt.
Het Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, de "SFDR-verordening".
De bewaarbank van de Vennootschap is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Dit document beschrijft een aandelenklasse van het Fonds, dat een subfonds is van de Vennootschap. De Vennootschap bestaat uit een aantal subfondsen (waaronder het Fonds), die elk een afzonderlijke activaportefeuille hebben. Naar Iers recht zijn de activa van een subfonds niet beschikbaar om aan de verplichtingen van een ander subfonds te voldoen. De Vennootschap is echter één rechtspersoon die actief kan zijn, activa in haar naam kan hebben of onderworpen kan zijn aan vorderingen in andere rechtsgebieden die een dergelijke scheiding niet noodzakelijk erkennen. U kunt overstappen tussen aandelenklassen en subfondsen van de vennootschap. Raadpleeg "Switching Between Share Classes and Funds" in het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus"). Meer informatie over het Fonds en over de andere compartimenten/aandelenklassen van de Vennootschap, inclusief die in uw Lidstaat worden verhandeld, is beschikbaar in het Prospectus (beschikbaar in het Engels en Duits), het jaarverslag en halfjaarverslag en de Rekeningen die voor de Vennootschap als geheel worden opgesteld (beschikbaar in het Engels, Duits en Italiaans). Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar bij Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 of op www.lazardassetmanagement.com. De recentste aandelenkoersen van het Fonds zijn ook beschikbaar op www.lazardassetmanagement.com.
Retailbeleggersdoelgroep : Het Fonds is geschikt voor beleggers die op middellange tot lange termijn streven naar een totaalrendement bestaande uit inkomsten en kapitaalgroei, hoofdzakelijk door wereldwijd te beleggen in beursgenoteerde aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten binnen een afgedekte portefeuille waar de belegging geen aanzienlijk deel van hun portefeuille uitmaakt en waar de belegger bereid is de hoge volatiliteitsniveaus te aanvaarden die vaak gepaard gaan met aandelenmarkten.

Wat zijn de risico's en wat is mijn rendement?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar lang houdt. Dit product heeft geen vervaldatum.

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door marktbewegingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen van toekomstige prestaties worden geschat op een middelgroot-laag niveau, en slechte marktomstandigheden zijn onwaarschijnlijk hebben invloed op het vermogen van het product om u te betalen.

Wees u bewust van het valutarisico. In bepaalde omstandigheden ontvangt u mogelijk betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Andere materieel relevante risico's voor het PRIIP die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator zijn onder meer risico's van actief beheer. Een volledige lijst van risicofactoren is beschikbaar in het Prospectus.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar omvatten mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Welk rendement dit product oplevert, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van aanhouden: 5 jaar
Voorbeeld belegging = € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging volledig of deels verliezen.		
Stress	**Wat uw rendement is na kosten**	**€5.860**	**€5.140**
	Gemiddeld rendement per jaar	-41,4%	-12,5%
Ongunstig	**Wat uw rendement is na kosten**	**€8.420**	**€10.090**
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,8%	0,2%
Matig	**Wat uw rendement is na kosten**	**€10.510**	**€12.280**
	Gemiddeld rendement per jaar	5,1%	4,2%
Gunstig	**Wat uw rendement is na kosten**	**€12.310**	**€15.940**
	Gemiddeld rendement per jaar	23,1%	9,8%

Het stressscenario toont welk rendement u zou kunnen ontvangen in extreme marktomstandigheden.
Ongunstig scenario: september 2017 and oktober 2022
Gematigd scenario: januari 2016 and januari 2021
Gunstig scenario: oktober 2020 and oktober 2025

Wat gebeurt er als Lazard Fund Managers (Ireland) Limited niet kunnen uitbetalen?

Het Fonds is verantwoordelijk voor de betaling van de aflossingen. De activa van het Fonds worden beschermd door de Bewaarbank. Indien het Fonds door insolventie niet in staat is uit te betalen aan beleggers, zullen de beleggers ongedekte schuldeisers zijn en waarschijnlijk een financieel verlies lijden. Beleggers kunnen ook financieel verlies lijden in geval van insolventie of wanbetaling van de bewaarbank (of van een bewaarnemer). Beleggers in het Fonds vallen niet onder de voorwaarden van het Ierse wettelijke beleggerscompensatiestelsel.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- Iu in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van aanhouden gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- € 10.000 is belegd

Tabel 1: Kosten in de loop van de tijd

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	**€400**	**€1.610**
Effect van de kosten per jaar (*)	4,0% per jaar	2,6% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van aanhouden uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van aanhouden, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6,8 % vóór de kosten en 4,2 % na de kosten.

Tabel 2: Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten		**Als u uitstapt na één jaar**
Instapkosten	Dit is het maximale bedrag waarmee uw geld zou kunnen worden verminderd voordat het belegd wordt en wordt doorgaans alleen in uitzonderlijke gevallen in rekening gebracht.	0,00%
Uitstapkosten	Dit is het maximale bedrag waarmee uw geld zou kunnen worden verminderd voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald en wordt doorgaans alleen in uitzonderlijke gevallen in rekening gebracht.	2,00%
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	1,82%
Transactiekosten	Het getoonde cijfer is een percentage van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0,21%
Incidentele kosten		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0.0

Hoe lang moet ik dit product sanhouden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van aanhouden: 5 jaren

De selectie van de aanbevolen periode van aanhouden is gebaseerd op het risico- en rendementsprofiel van het product, zijn kostenstructuur en hoe vergelijkbare producten door retailbeleggers zijn gebruikt en op de typische duur van een economische cyclus. De selectie van deze aanbevolen periode van aanhouden betekent niet noodzakelijkerwijs dat het de enige redelijke periode van aanhouden is. Er zijn geen boeten voor het verzilveren vóór het einde van de aanbevolen periode van aanhouden. U kunt aandelen in het Fonds kopen en verkopen op elke dag waarop de beurzen in Londen, New York en Sydney geopend zijn voor transacties.

Hoe Kan Ik Een Klacht Indienen?

Aandeelhouders kunnen in verband met de Fonds een klacht indienen bij de PRIIP-ontwikkelaar in de officiële taal of in een van de officiële talen van hun lidstaat van de Europese Unie. Aandeelhouders kunnen schriftelijke klachten indienen bij: The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ierland, D02 T380.

Aandeelhouders kunnen hun klachten indienen bij de PRIIP-ontwikkelaar en op verzoek kosteloos informatie verkrijgen over de klachtenafhandelingsprocedures.

Aandeelhouders hebben het recht om klachten door te verwijzen naar de Centrale Bank en de Ombudsman voor Financiële Diensten. De contactgegevens van de Ombudsman voor Financiële Diensten zijn: Adres: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29. Telefoon: 1890 88 20 90 E-mail: enquiries@financialombudsman.ie

Andere nuttige informatie

Informatie over de in het verleden behaalde resultaten is beschikbaar op www.lazardassetmanagement.com. Berekeningen van voorgaande prestatiescenario's worden maandelijks op dezelfde link gepubliceerd.

Het Fonds is onderworpen aan de belastingwetgeving in Ierland. Dit kan een impact hebben op uw persoonlijke belastingsituatie.