

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Lazard Credit 2028

LAZARD
FRÈRES GESTION

DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen commercieel document. U ontvangt deze informatie op basis van een wettelijke verplichting. Ze zal u helpen om beter te begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn. Ze zal u ook helpen om dit product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

Productnaam:	Lazard Credit 2028 - Aandeel EC EUR, Compartiment van LAZARD FUNDS
ISIN-code:	FR001400KCT4
Initiatiefnemer PRIIPS:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Website:	www.lazardfreresgestion.fr
Contact:	Bel +33 (0)1 44 13 01 79 voor meer informatie
Bevoegde autoriteit:	De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op LAZARD FRERES GESTION SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Land van toelating en erkenning:	LAZARD FRERES GESTION SAS is in Frankrijk erkend onder het nummer GP-04000068 en gereguleerd door de AMF.
Datum waarop het EID is opgesteld:	02/12/2024

WAARUIT BESTAAT DIT PRODUCT?

Type: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Looptijd: De looptijd van de Compartiment is bepaald op 99 jaar vanaf 27/11/2023, tenzij bij vervroegde ontbinding of van verlenging zoals voorzien is in het reglement.

Doelstellingen:

De doelstelling van het compartiment, op het moment van de inschrijving en over een beleggingshorizon van vijf jaar, is een rendement na aftrek van kosten te behalen dat in lijn ligt met de huidige rente op obligaties met een eindvervaldag in 2028, door voornamelijk te beleggen in kwaliteitseffecten. Die doelstelling is gebaseerd op de realisatie van de hypothese dat de aandelen van het compartiment worden aangehouden gedurende de volledige aanbevolen beleggingsduur en van de markthypotheses van de beheermaatschappij. Ze vormt in geen enkel geval een rendements- of prestatiebelofte voor het compartiment. Deze markthypotheses omvatten een wanbetalings- of ratingverlagingsrisico voor een of meer emittenten in de portefeuille. Als die risico's in hogere mate bewaarheid zouden worden dan in de hypothesen van de financieel beheerder, zal de beleggingsdoelstelling mogelijk niet worden behaald. Het compartiment kan beleggen in obligaties en andere schuldinstrumenten van particuliere of overheidsemissanten in euro, waaraan het nettovermogen permanent tussen 0% en 100% zal worden blootgesteld. Het compartiment beoogt aantrekkelijke actuariële rendementen te behalen op obligaties van particuliere emittenten. Het compartiment belegt slechts in obligaties of effecten van emittenten die gevestigd zijn in een lidstaat van de OESO en/of in emissies of effecten die noteren op een beurs in een van die landen.

Het compartiment wordt voornamelijk beheerd volgens een beleggingsstrategie waarbij de aangekochte effecten in portefeuille worden gehouden tot de eindvervaldag. Het staat de beheerder evenwel vrij effecten te aan- of verkopen bij het beheer van de portefeuille. De omloopsnelheid van het compartiment ligt dan ook eerder laag. Die wordt op gemiddeld 10% per jaar geraamd.

De gevoeligheidsvork zal tussen 0 en 5,5 liggen.

Bij de beleggingsstrategie wordt een kwantitatieve filter toegepast om de obligaties en schuldinstrumenten te identificeren die in lijn liggen met de beleggingsstrategie van het compartiment op basis van hun eindvervaldag of de eerste datum voor vervroegde terugbetaling (31 maart 2029). De beheerder voert bij de samenstelling van de portefeuille ook zelf een kwalitatieve analyse uit op de obligaties. Hoewel hij er wel gebruik van maakt, vertrouwt hij niet exclusief of blindelings op de ratings van ratingagentschappen.

De beheerder kan tot 100% beleggen in effecten met geïntegreerde derivaten.

Tot 100% van het nettovermogen van het compartiment zal worden belegd in obligaties en geldmarktinstrumenten met een kwaliteitsrating van ratingagentschappen of een gelijkaardige rating van de beheermaatschappij. Tot 30% van het nettovermogen van het compartiment kan ook worden belegd in speculatieve obligaties die door de ratingagentschappen of de beheermaatschappij worden bestempeld als hoogrendend ("high yield"). De effecten zijn uitsluitend uitgedrukt in euro. Tijdens de opbouwperiode, ongeveer zes maanden vanaf de creatie van het compartiment, kan de beheermaatschappij tot 100% beleggen in geldmarkteffecten.

Het compartiment kan beleggen in elke icb die de vier criteria naleeft, die worden beschreven in artikel R214-13 van het Franse monetaire en financiële wetboek, ten belope van maximaal 10% van het nettovermogen. Er wordt slechts belegd in icb's die zelf minder dan 10% van hun vermogen beleggen in andere icb's. Alle icb's mogen worden beheerd door de beheermaatschappij.

De beheermaatschappij maakt voor de waardering van het compartiment gebruik van een swing-pricingmechanisme. Meer details vindt u in het prospectus van het compartiment.

Na 30 november 2028, indien mogelijk in het licht van de marktomstandigheden en na goedkeuring van de Franse Autorité des marchés financiers, zal de strategie van het compartiment worden voortgezet voor een nieuwe houdertermijn. Zo niet, zal het compartiment worden ontbonden, gefusioneerd met een andere icb of gewijzigd, na goedkeuring van de Franse Autorité des marchés financiers. De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om, mits goedkeuring van de Franse Autorité des marchés financiers, het compartiment vervroegd te liquideren, als het verwachte rendement in de resterende looptijd dat van de geldmarkt voor dezelfde periode benadert.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen:

- Bestemming van het nettoresultaat: Kapitalisatie
- Bestemming van de verwezenlijkte nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Mogelijkheid tot terugkoop: De orders worden uitgevoerd volgens de onderstaande tabel

Werkdag	Dag van vaststelling van de vw (D)	D+1 werkdag	D+2 werkdagen
Dagelijkse ontvangst van de orders en dagelijks centralisering voor 12:00 (lokale tijd in Parijs) van de orders voor wederinkoop	Uitvoering van de order ten laatste op D	Publicatie van de vereffeningswaarde	Regeling van de terugkopen

Beoogde retailbeleggers: Dit product kan geschikt zijn voor retailbeleggers met een beperkt kennisniveau van de financiële markten en producten die op zoek zijn naar blootstelling obligaties en andere internationale en die het risico van het verlies van een deel van het belegde kapitaal aanvaarden. Het Compartiment mag niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten. Voor meer informatie verwijzen we naar volgende rubriek van het prospectus: "11. Betrokken inschrijvers en profiel van de typische belegger".

Aanbeveling: Dit Compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen een termijn van 5 jaar.

Plaatsen en modaliteiten voor het verkrijgen van informatie over de ICB :

Alle andere praktische informatie over dit product, met name de allerlaatste prijs van de deelbewijzen, het prospectus, de laatste jaardocumenten en periodieke documenten, de samenstelling van het vermogen en de normen van LAZARD FRERES GESTION SAS inzake de uitoefening van de stemrechten, evenals het verslag over de uitoefening van de stemrechten, worden binnen de acht werkdagen toegestuurd op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET ME KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator:



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar behoudt. Het werkelijke risico kan totaal anders zijn als u kiest voor een uittreding vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode, en u krijgt mogelijk minder terug.

Andere belangrijke risicofactoren waarmee geen rekening wordt gehouden in de indicator:

Aanbevolen beleggingsperiode:

5 jaar

- Kredietrisico
- Ricico's die gepaard gaan met derivaten
- Liquiditeitsrisico

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt als er zich marktbevingen voordoen of als wij u niet kunnen uitbetalen. We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 2 van 7, zijnde een klasse met lage risico's. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat LAZARD FRERES GESTION SAS u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's:

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die het gevolg zijn van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt. Wat u krijgt van dit product hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige evolutie van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's die worden voorgelegd, zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product en een referentie-index over de afgelopen 10 jaar. De voorgestelde scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde hypothesen. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar Voorbeeld van investering: 10 000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Spanning	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	7 560 €	7 470 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-24,4%	-5,7%
Ongunstig	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	8 270 €	8 540 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-17,3%	-3,1%
Gemiddeld	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	9 590 €	9 540 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-4,1%	-0,9%
Gunstig	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	10 320 €	10 210 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	3,2%	0,4%

Het spanningsscenario laat zien wat je zou kunnen bereiken in extreme marktsituaties.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 29/07/2017 - 29/07/2022

Gemiddeld scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2015 - 31/03/2020

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/12/2015 - 31/12/2020

WAT ALS LAZARD FRERES GESTION SAS NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaat van de vennootschap voor portefeuillebeheer. Indien deze laatste in gebreke blijft, worden de door de bewaarder bewaarde activa van het product niet aangetast. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product geminimaliseerd door de wettelijke afscheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZAL DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten doorheen de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar uw geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0,0%)
- dat het product voor de andere beleggingsperiodes evolueert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario
- dat er 10 000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	570 €	856 €
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	5,7%	1,8% jaarlijks

(*) Het toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement zullen verminderen tijdens de beleggingsperiode. Dit toont bijvoorbeeld aan dat u, als u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uitstapt, een gemiddeld rendement per jaar krijgt van 0,9% voor aftrek van de kosten en -0,9% na aftrek van de kosten.

Samenstelling van de kosten:

Enmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	5,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u mogelijk moet betalen. De persoon die het product aan u verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	Tot 500 €
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten aan.	0 €
Jaarlijks terugkerende kosten		
Beheerskosten en andere administratieve en exploitatiekosten	0,39% van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten in het afgelopen jaar.	37 €
Transactiekosten	0,35% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	33 €
Bijkomende kosten in specifieke omstandigheden		
Resultaatgebonden vergoedingen	Er bestaat geen resultaatgebonden commissie voor dit product.	0 €

HOE LANG MOET IK ZE BIJHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar

Dit product beschikt niet over een vereiste minimale beleggingsperiode. De aanbevolen beleggingsperiode (5 jaar) werd zo berekend dat ze strookt met de beheerdoelstelling van het product.

U kunt uw belegging vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode zonder kosten of boetes verkopen volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het onderdeel 'Terugkoopmogelijkheid'. Het risicoprofiel van het product kan sterk afwijken als u uitstapt voor het einde van de aanbevolen beleggingsperiode.

In uw Compartiment bestaat een plafonneringsregeling voor terugkopen ("Gates"). We verwijzen naar punt 15 van het prospectus.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product kunnen worden gericht aan de juridische dienst van LAZARD FRERES GESTION SAS:

Per post: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France

Per e-mail: lfg.juridique@lazard.fr

Een beschrijving van het proces voor de behandeling van klachten is beschikbaar op onze website www.lazardfreresgestion.fr.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

De ICB valt onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, ook wel de 'SFDR-Verordening' genoemd.

Bij het beheer wordt met de ESG-criteria (milieu, maatschappij en bestuur) rekening gehouden via een intern analyse- en ratingmodel dat het beheer direct beïnvloedt, maar dat bij de besluitvorming geen doorslaggevende factor vormt.

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website LAZARD FRERES GESTION SAS. Een papieren exemplaar zal gratis ter beschikking worden gesteld op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France. Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario's vindt u op het volgende adres [https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=="281"](https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond==). Wanneer dit product als support wordt gebruikt in een rekeneenheid in een levensverzekeringscontract of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten voor het contract die niet vervat zitten in de in dit document vermelde kosten, de contactpersoon bij klachten en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringsonderneming, vermeld in het document met essentiële informatie over dit contract dat uw verzekeraar, uw makelaar of enige andere verzekeringstussenpersoon aan u moet overhandigen overeenkomstig zijn wettelijke verplichting. Als u het niet eens bent met het antwoord op de klacht en als alle interne rechtsmiddelen zijn uitgeput, kunt u een beroep doen op de Ombudsman van de AMF (Autorité des Marchés Financiers – 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02). Het aanvraagformulier voor bemiddeling bij de AMF en het bemiddelingshandvest zijn beschikbaar op de website <http://www.amf-france.org>.