

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Lazard Listed Private Markets Fund EA Acc EUR

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, division du Lazard Group

ISIN: IE000IKE8B53

www.lazardassetmanagement.com

Appelez le + 353 1242 5421 pour plus d'informations.

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Lazard Global Active Funds Public Limited Company (la « Société ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Date de production du DIC : 29 novembre 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type : Lazard Listed Private Markets Fund (le « Compartiment ») est un compartiment de la Société, une société irlandaise de fonds d'investissement OPCVM.

Terme du produit : Le Fonds n'a pas de date d'échéance, mais l'Initiateur du PRIIP peut décider unilatéralement de liquider le Fonds à la discrétion des Administrateurs de la Société sous réserve d'en avertir les actionnaires par courrier trente jours à l'avance.

Objectif : Le Compartiment vise à réaliser une croissance du capital à long terme, le revenu étant une composante secondaire du rendement total. Le Compartiment est géré activement et investit dans un portefeuille diversifié à long terme composé principalement de titres cotés qui tirent au moins 50 % de leur valeur intrinsèque (dont les mesures courantes comprennent la valeur nette d'inventaire ou la capitalisation boursière) de l'exposition à des actifs du marché privé mondial (y compris le capital-investissement, le crédit privé, l'immobilier et les infrastructures).

Le Gestionnaire d'investissement mène des recherches fondamentales approfondies pour identifier les investissements et vise, dans la mesure du possible, à acquérir ces investissements lorsqu'ils se négocient à une décote par rapport à la valeur intrinsèque à long terme déterminée par le Gestionnaire d'investissement.

Le Compartiment peut investir dans des actions et titres assimilés (actions ordinaires et privilégiées, certificats représentatifs, warrants et droits), des fonds d'investissement fermés cotés, des obligations à taux fixe et/ou variable et d'autres instruments de dette.

Le Compartiment peut aussi investir jusqu'à 10 % de sa valeur en parts ou actions d'autres fonds d'investissement ouverts (y compris dans des fonds indiciaires négociés en bourse).

Le Compartiment peut recourir à des produits dérivés (des contrats financiers dont la valeur est liée au prix d'un investissement sous-jacent) à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille.

Le Compartiment a toute latitude pour sélectionner les titres dans lesquels investir dans les limites de l'Objectif et de la Politique d'investissement. Les éventuels revenus et profits attribuables à vos actions ne seront pas versés sous forme de dividende, mais accumulés dans le Compartiment en votre nom et se traduiront par une augmentation de la valeur de vos avoirs.

La performance du Compartiment est mesurée par rapport à celle de l'indice MSCI World Net Total Return Index (USD) (l'« Indice de référence »), que le Gestionnaire d'investissement a estimé être l'Indice de référence le plus approprié pour mesurer la performance. Le Compartiment n'est pas contraint par l'Indice de référence puisqu'il a la possibilité d'investir dans des titres et des catégories d'actifs qui ne font pas partie de l'Indice de référence.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 6 du Règlement (UE) 2019/2088, le « Règlement SFDR ».

Le Dépositaire de la Société est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »).

Ce document décrit une catégorie d'actions du Compartiment, qui est un compartiment de la Société. La Société est composée d'un certain nombre de compartiments (y compris le Compartiment), chacun ayant un portefeuille d'actifs distinct. En vertu du droit irlandais, les actifs d'un compartiment ne pourront être utilisés pour compenser les passifs d'un autre compartiment. Cependant, la Société est une entité juridique unique qui peut exploiter, posséder des actifs détenus pour son propre compte ou faire l'objet de réclamations dans d'autres juridictions qui ne reconnaissent pas nécessairement ladite séparation. Vous pouvez réaliser des conversions entre les catégories d'actions et les compartiments de la Société. Voir la section « Conversion entre différentes Catégories d'Actions et différents Compartiments » du prospectus de la Société (le « Prospectus »).

Vous trouverez de plus amples informations sur le Fonds et sur les autres compartiments/catégories d'actions de la Société, y compris ceux qui sont commercialisés dans votre État membre, dans le Prospectus (disponible en anglais et en allemand), dans les rapports annuel et semestriel et les comptes qui sont établis pour l'ensemble de la Société (disponibles en anglais, allemand et italien). Ces documents sont disponibles gratuitement auprès de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4 ou sur le site à l'adresse www.lazardassetmanagement.com. Les cours des actions les plus récents du Compartiment sont également disponibles sur www.lazardassetmanagement.com.

Investisseurs de détail visés : Le Compartiment convient aux investisseurs de détail et institutionnels qui cherchent à réaliser une croissance du capital à long terme, principalement par le biais d'investissements dans des titres cotés (principalement, mais pas exclusivement des fonds d'investissement fermés et des titres de participation) et qui sont disposés à tolérer les niveaux élevés de volatilité souvent associés aux marchés d'actions.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque plus Faible

Risque plus Elevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans. Ce produit n'a pas de date d'échéance.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela évalue les pertes potentielles liées

aux performances futures à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur la capacité du produit à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu peut donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques importants liés au PRIIP qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque récapitulatif comprennent les risques liés aux Fonds d'investissement fermés cotés. Une liste complète des facteurs de risque est disponible dans le Prospectus.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. **Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement = € 10.000

Scénarios

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 5 ans

Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€1.350	€1.420
	Rendement annuel moyen	-86,5%	-32,3%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8.290	€10.920
	Rendement annuel moyen	-17,1%	1,8%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10.350	€15.820
	Rendement annuel moyen	3,5%	9,6%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13.670	€18.470
	Rendement annuel moyen	36,7%	13,1%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable: mars 2015 and avril 2020

Scénario intermédiaire: mars 2018 and mars 2023

Scénario favorable: octobre 2016 and octobre 2021

Que se passe-t-il si Lazard Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure de payer ?

Le Compartiment est responsable du paiement des rachats. Les actifs du Compartiment sont protégés par le Dépositaire. Si le Compartiment n'est pas en mesure de payer les investisseurs en raison de son insolvabilité, les investisseurs seront des créanciers non garantis et seront susceptibles de subir une perte financière. Les investisseurs peuvent également subir une perte financière en cas d'insolvabilité ou de défaillance du Dépositaire (ou de celle d'un délégué de garde). Les investisseurs du Compartiment ne sont pas couverts par les conditions du système d'indemnisation des investisseurs légal irlandais.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- € 10.000 sont investis

Tableau 1 : Coûts au fil du temps

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€710	€2.850
Incidence des coûts annuels (*)	7,1% par an	3,7% par an

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13,3 % avant déduction des coûts et de 9,6 % après cette déduction.

Tableau 2 : Composition des coûts

Coûts ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et qui est généralement facturé uniquement dans des circonstances exceptionnelles.	3,0%
Coûts de sortie	Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que le produit de votre investissement ne soit versé et n'est généralement facturé que dans des circonstances exceptionnelles.	2,0%
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,4%
Coûts de transaction	Le chiffre indiqué correspond à un pourcentage de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,8%
Coûts accessoires		
Commissions de performance	Aucune commission de performance n'est applicable à ce produit	0.0

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

La sélection de la période de détention recommandée est basée sur le profil risque-rendement du produit, sa structure de coût, la manière dont des produits similaires ont été utilisés par des investisseurs de détail et la durée habituelle d'un cycle économique. La sélection de cette période de détention recommandée ne signifie pas nécessairement qu'il s'agit de la seule période de détention raisonnable. Il n'y a aucune pénalité pour demander le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture des bourses de Londres et de New York.

Comment Puis-Je Formuler Une Réclamation ?

Les actionnaires peuvent formuler une réclamation relative au Compartiment auprès de l'Initiateur du PRIIP dans la langue officielle ou dans l'une des langues officielles de leur État membre de l'Union européenne. Les actionnaires peuvent adresser leurs réclamations écrites à : The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irlande.

Les actionnaires peuvent déposer leurs réclamations auprès de l'Initiateur du PRIIP et obtenir des informations sur les procédures de traitement des réclamations gratuitement et sur demande.

Les actionnaires ont le droit de déposer toute plainte auprès de la Banque centrale et du médiateur des services financiers. Les coordonnées du médiateur des services financiers sont les suivantes : Adresse : 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln place, Dublin 2, D02 VH29. Téléphone : 1890 88 20 90 E-mail : enquiries@financialombudsman.ie

Autres informations pertinentes

Les données disponibles sont insuffisantes pour fournir une indication pertinente de la performance passée aux investisseurs. Les calculs des scénarios de performance précédents sont publiés tous les mois à l'adresse www.lazardassetmanagement.com.

Le Compartiment est soumis à la législation fiscale irlandaise. Cela pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.