

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 Listed Private Markets Fund EA Acc EUR

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, onderdeel van de Lazard-groep

ISIN: IE000IKE8B53

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: 29 november 2024

Wat is dit voor een product?

Soort : Lazard Listed Private Markets 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 kapitaalgroei op de lange termijn met inkomsten als secundaire component van het totale rendement.

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt in een long-only, gediversifieerde portefeuille die voornamelijk bestaat uit beursgenoteerde effecten die niet minder dan 50% van hun intrinsieke waarde (gebruikelijke maatstaven zijn onder meer intrinsieke waarde of beurskapitalisatie) ontleen aan blootstelling aan wereldwijde private marktactiva (waaronder private equity, private credit, vastgoed en infrastructuur).

De Beleggingsbeheerder voert uitgebreid fundamenteel onderzoek uit om beleggingen te identificeren en streeft ernaar om, waar mogelijk, dergelijke beleggingen te verwerven wanneer ze worden verhandeld tegen een korting ten opzichte van wat de Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld als hun intrinsieke waarde op lange termijn.

Het Fonds kan beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten (normale en preferente aandelen, depositary receipts (certificaten van aandelen), warrants en rechten); beursgenoteerde closed-end fondsen en obligaties met vaste en/of variabele rente en andere schuldinstrumenten.

Het Fonds kan ook maximaal 10% van zijn waarde beleggen in rechten van deelneming of aandelen van andere beleggingsfondsen van het open type (inclusief trackers (ETF's)).

Het Fonds kan derivaten gebruiken (dit zijn financiële contracten waarvan de waarde gekoppeld is aan de koers van een onderliggende belegging) met het oog op efficiënt portefeuillebeheer. U kunt aandelen in het Fonds kopen en verkopen op elke dag waarop de beurzen in Londen en New York geopend zijn voor transacties.

Het Fonds is vrij om de beleggingen te kiezen zolang het zich aan de Beleggingsdoelstellingen en het Beleggingsbeleid houdt.

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 rendement van het Fonds wordt vergeleken met dat van de MSCI World Net Total Return Index (USD) (de "Benchmark"), die volgens de Beleggingsbeheerder de meest geschikte benchmark is om het rendement te meten. 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.

Het Fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van Artikel 6 van Verordening (EU) 2019/2088, de "SFDR-verordening".

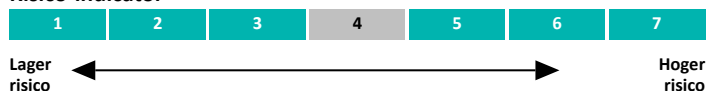
De bewaarbank van de Vennootschap is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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 retail- en institutionele beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn, voornamelijk door te beleggen in beursgenoteerde effecten (voornamelijk maar niet uitsluitend closed-end fondsen en aandelen) en die de hoge volatiliteitsniveaus kunnen verdragen die vaak gepaard gaan met de 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 marktbevingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen van toekomstige prestaties worden geschat op een middelgroot niveau, en

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	€1.350	€1.420
	Gemiddeld rendement per jaar	-86,5%	-32,3%
Ongunstig	Wat uw rendement is na kosten	€8.290	€10.920
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,1%	1,8%
Matig	Wat uw rendement is na kosten	€10.350	€15.820
	Gemiddeld rendement per jaar	3,5%	9,6%
Gunstig	Wat uw rendement is na kosten	€13.670	€18.470
	Gemiddeld rendement per jaar	36,7%	13,1%

Het stressscenario toont welk rendement u zou kunnen ontvangen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: maart 2015 and april 2020

Gematigd scenario: maart 2018 and maart 2023

Gunstig scenario: oktober 2016 and oktober 2021

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:

- 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	€710	€2.850
Effect van de kosten per jaar (*)	7,1% per jaar	3,7% 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 13,3 % vóór de kosten en 9,6 % na de kosten.

Tabel 2: Samenstelling van de kosten

Enmalige 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.	3,0%
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.	2,0%
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.	1,4%
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.	0,8%
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 en New York 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, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ierland.

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 belastingssituatie.