

Informations clés pour l'investisseur

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.

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund A Acc EUR Hedged

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund est un compartiment de Lazard Global Active Funds Public Limited Company (l'« OPCVM »)

ISIN: IE00B51PLJ46

Le Compartiment est géré par Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, division du groupe Lazard

Objectifs et Politique d'investissement

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (le « Compartiment ») vise à générer sur le long terme des rendements totaux comprenant des revenus et une croissance du capital.

Le Compartiment est activement géré et s'efforce d'atteindre son objectif d'investissement, principalement en investissant à l'échelle mondiale dans des titres de participation (c'est-à-dire des actions) et dans des titres assimilables à des actions (c'est-à-dire des actions ordinaires et préférentielles, des bons de souscription et des droits) de sociétés d'infrastructure.

Pour identifier les Sociétés d'infrastructure dans lesquelles le Compartiment investira, le Gestionnaire applique une série de filtres objectifs et de critères qualitatifs à l'univers d'investissement général des sociétés d'infrastructure afin de constituer un « univers favori ». Les actions de l'« univers favori » sont ensuite évaluées et classées individuellement à l'aide d'une analyse fondamentale pour déterminer la valorisation de chaque société.

Le Compartiment peut aussi investir jusqu'à 10 % de sa valeur en parts ou actions d'autres fonds d'investissement (y compris dans des fonds indiciels et d'autres compartiments de l'OPCVM). En outre, le Compartiment peut investir au niveau mondial dans des titres convertibles (investissements convertibles en titres de capital de l'émetteur), et dans des parts ou actions de compartiments cotés fermés.

Pour garantir une flexibilité optimale en matière de recherche d'une exposition aux sociétés d'infrastructure à l'échelle mondiale, plus de 20 % de la valeur du Compartiment peuvent être investis sur les marchés émergents.

Le Compartiment peut investir dans des liquidités et des instruments assimilés à tout moment et dans une mesure raisonnable en fonction des conditions du marché.

Le Compartiment peut recourir à des produits dérivés (des contrats financiers dont la valeur est liée au prix d'un investissement sous-jacent). Les expositions aux devises du

portefeuille du Compartiment seront en grande partie couvertes en livres sterling, dans la mesure où il s'agit de la devise de base du Compartiment. En raison de son recours à des produits dérivés, le Compartiment peut être « adapté » ou « à effet de levier » (ce qui peut conduire à une évolution de la valeur de l'actif du Compartiment beaucoup plus importante proportionnellement). L'effet de levier attendu du Compartiment ne peut jamais excéder 40 % de la valeur du Compartiment.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Compartiment n'importe quel jour d'ouverture des bourses de Londres, de New York et de Sydney.

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 Core Infrastructure (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 cherche à atteindre ou dépasser la performance de l'Indice de référence. 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 8 du Règlement (UE) 2019/2088, le « Règlement SFDR ».

Recommandation : Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court terme.

Profil de risque et de rendement



Les catégories de risque et de rendement ci-dessus sont calculées au moyen de données historiques et peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque et de rendement peut changer avec le temps et ne constitue pas un objectif ni une garantie. La catégorie la plus basse (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le profil de risque de cette Catégorie d'Actions est calculée sur la base de sa volatilité historique, c'est-à-dire l'amplitude des fluctuations des actifs sous-jacents du Compartiment au cours des 5 dernières années.

Cette Catégorie d'Actions a été classée dans la catégorie de risque indiquée ci-dessus parce que, sur la base des données historiques, les actifs sous-jacents du Compartiment ont présenté une volatilité modérément élevée.

On notera qu'il existe d'autres risques qui ne sont pas nécessairement pris en compte dans les catégories de risque et de rendement ci-dessus. Certains de ces risques sont résumés ci-dessous.

- Il n'existe aucune garantie de capital ni aucune protection de la valeur du Compartiment. La valeur de votre investissement et du revenu qu'il génère peut diminuer ou augmenter, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant total que vous avez investi au départ.

- Comme le Compartiment investit à l'échelle mondiale dans des Sociétés d'infrastructure, il peut être moins diversifié que d'autres compartiments investissant dans un plus large éventail de secteurs. Les titres et instruments des Sociétés d'infrastructure peuvent être plus vulnérables aux circonstances économiques, politiques ou juridiques défavorables qui affectent leur secteur. Ils peuvent être soumis à divers facteurs susceptibles d'avoir une incidence négative sur leur activité ou leurs opérations, notamment, des coûts supplémentaires, la concurrence, des implications juridiques, et certains autres facteurs.
- Ce Compartiment peut investir dans des titres de marchés émergents. Il se peut que ces marchés soient moins développés que d'autres, le Compartiment peut donc être exposé à un risque de volatilité plus élevé et ainsi être soumis à des délais pour acheter, vendre et revendiquer la propriété de ses investissements. Les systèmes politiques, économiques et juridiques peuvent également être moins développés dans les marchés émergents entraînant pour le Compartiment un risque plus important de perte du capital investi.
- Il existe un risque que la contrepartie dans certains contrats conclus par le Compartiment ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations. Par exemple, cela peut se produire dans le cas d'un investissement dans un Compartiment au moyen d'un instrument dérivé, lorsque l'autre partie au contrat devient insolvable ou n'est plus en mesure de remplir ses obligations. Le Compartiment pourrait alors subir des pertes.
- Le Compartiment peut investir dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement. Ces autres fonds peuvent eux-mêmes être soumis à leurs propres commissions et frais.
- Vos actions sont couvertes dans le but de réduire les conséquences des fluctuations du taux de change entre la devise libellée et la devise de référence du Compartiment. Cela peut ne pas éliminer totalement le risque de change et par conséquent avoir une incidence sur les performances de vos actions.

Pour plus d'informations concernant les risques, veuillez vous reporter à la section « Facteurs de risque » du Prospectus de l'OPCVM et du Supplément du Compartiment.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.

Frais d'entrée

Frais de sortie

2,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

Frais courants

1,05%

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance

N/A

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Il est possible dans certains cas que vous payiez moins.

Vous pouvez obtenir le montant réel des frais auprès de votre conseiller financier.

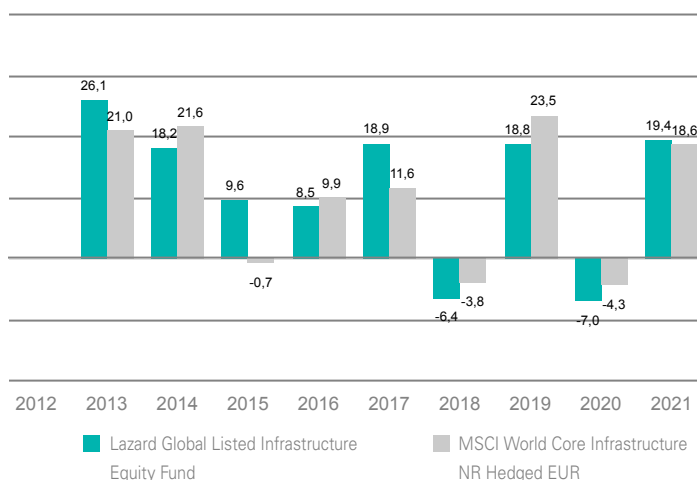
Les frais courants sont basés sur les charges de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et ne comprennent pas de commissions de performance ni de frais de transaction de portefeuille engagés dans le cas où nous achetons ou vendons des actifs pour le Compartiments. Le montant de ces frais peut varier d'un exercice à l'autre.

Un montant pour les « Droits et charges », tel que définis dans le Prospectus de l'OPCVM, peut être appliqué.

Les Administrateurs peuvent, à leur entière discrétion, prélever des frais d'échange s'élevant au maximum à 1 % de la Valeur Nette d'Inventaire des Actions à échanger.

Veuillez vous reporter à la section « Commissions et frais » du Prospectus de l'OPCVM, au Supplément du Compartiment et à l'Annexe I « Informations détaillées relatives à la Catégorie d'Actions » du Supplément du Compartiment.

Performances Passées



Le Compartiment a été créé le: 30/12/2011

Cette Catégorie d'Actions a été lancée le: 04/07/2012

Les performances passées sont calculées en euros.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances passées indiquées dans le tableau prennent en compte l'ensemble des charges, sauf les frais d'entrée du Compartiment.

Lorsque les données disponibles pendant une année ne sont pas suffisantes pour mesurer la performance, cette dernière n'est pas indiquée.

MSCI ne donne aucune garantie ni ne fait aucune déclaration explicite ou implicite et rejette toute responsabilité relative aux données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent pas être distribuées ni utilisées pour servir de base à d'autres indices ni à des titres ou produits financiers. Le présent rapport n'a pas été approuvé, examiné ni produit par MSCI.

FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2022. « FTSE® » est une marque des sociétés London Stock Exchange Group utilisée sous licence par FTSE International Limited. Tous les droits sur ces indices FTSE et/ou cotations FTSE reposent en FTSE et/ou dans ses concédants de licence. FTSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions dans les indices FTSE et/ou cotations FTSE ou dans leurs données sous-jacentes. Toute diffusion des données FTSE est interdite sans l'autorisation expresse par écrit de FTSE.

L'indice de référence actuel est utilisé pour mesurer les performances du Fonds depuis le 1er juillet 2018. Avant la mesure de cette performance à l'aune de l'Indice FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index et avant le 1er avril 2015, l'indice de référence était l'Indice UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities.

Informations Pratiques

Le Dépositaire de l'OPCVM est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Le Compartiment est l'un des divers compartiments de l'OPCVM. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales et les droits des investisseurs et des créanciers d'un compartiment doivent normalement se limiter à l'actif de ce seul compartiment.

Vous pouvez échanger vos placements entre les compartiments de l'OPCVM. Veuillez vous reporter à la section « Échanges entre Catégories d'Actions et Compartiments » du Prospectus de l'OPCVM.

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant le Compartiment dans le Prospectus de l'OPCVM (disponible en anglais et en allemand) et dans les Rapports et Comptes annuels et semestriels, qui sont établis pour l'OPCVM dans son ensemble (disponibles en anglais, en allemand et en italien). Ces documents sont disponibles gratuitement auprès de Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londres, W1J 8LL ou 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.

Les dernières valeurs liquidatives des actions de l'OPCVM sont disponibles sur www.lazardassetmanagement.com.

Les détails de la Politique de rémunération de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de ces rémunérations et avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant:

www.lazardassetmanagement.com. Vous pouvez demander à recevoir gratuitement un exemplaire au format papier de cette politique auprès de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited.

La responsabilité de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'OPCVM.