

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund A Acc CHF Hedged

Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Active Funds Public Limited Company (der „OGAW“)

ISIN: IE00BVXCGX46

Der Fonds wird verwaltet von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Der Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund (der „Fonds“) strebt langfristige Gesamterträge aus Erträgen und Kapitalzuwachs an.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt sein Anlageziel primär durch Anlagen in Aktien und aktienähnlichen Instrumenten (d. h. Anteile, einschließlich Stamm- und Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte) von Infrastrukturunternehmen auf globaler Basis an.

Bei der Identifizierung der Infrastrukturgesellschaften, in die der Fonds investiert, wendet der Anlageverwalter eine Reihe objektiver Filter und qualitativer Kriterien auf das allgemeine Anlageuniversum der Infrastrukturgesellschaften an, um ein „Präferenzuniversum“ zu erstellen. Die Aktien des „Präferenzuniversums“ werden anschließend anhand einer Fundamentalanalyse individuell bewertet und klassifiziert, um die Bewertung einzelner Unternehmen festzulegen.

Der Fonds kann außerdem bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen anderer Investmentfonds (auch ETF und andere Teilfonds des OGAW) anlegen. Außerdem kann der Fonds auf globaler Basis in wandelbare Wertpapiere (d. h. in Dividendenpapiere des Emittenten wandelbare Anlagen) und Anteile geschlossener notierter Fonds investieren.

Um die volle Flexibilität beim angestrebten Engagement in Infrastrukturgesellschaften auf weltweiter Basis zu gewährleisten, können mehr als 20 % des Fondswertes in Schwellenmärkten investiert werden.

Der Fonds kann jederzeit und in dem Umfang, der angesichts der Marktbedingungen als angemessen erachtet wird, in Barmittel sowie in Anlagen, die als nahezu gleichwertig mit Barmitteln angesehen werden, investieren.

Der Fonds kann Derivate einsetzen (bei denen es sich um Finanzkontrakte handelt, deren Wert an den Preis einer zugrunde liegenden Anlage geknüpft ist). Das Währungsrisiko des Fondsportfolios wird im Wesentlichen in Pfund Sterling, der Basiswährung des Fonds, abgesichert. Aufgrund des Einsatzes von Derivaten ist der Fonds möglicherweise „fremdfinanziert“ bzw. „gehebelt“ (was zu einer proportional wesentlich größeren Wertveränderung des Fondsvermögens führen kann). Die voraussichtliche Hebelung des Fonds darf zu keinem Zeitpunkt 40 % des Fondswerts überschreiten.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, an dem die Börsen in London, New York und Sydney für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, kaufen und verkaufen.

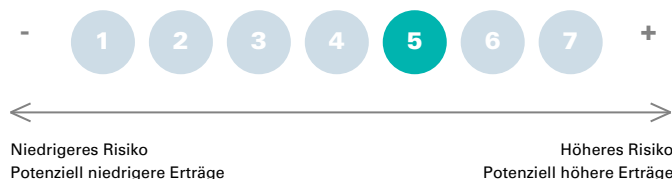
Innerhalb der Grenzen der Anlageziele und Anlagestrategie verfügt der Fonds über einen Ermessensspielraum bezüglich der Vermögenswerte, die er hält.

Gegebenenfalls anfallende Erträge und Gewinne, die Ihren Anteilen zuzurechnen sind, werden nicht als Dividende ausbezahlt, sondern in Ihrem Namen im Fonds thesauriert. Sie schlagen sich in einer Erhöhung des Positionswerts nieder.

Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung des MSCI World Core Infrastructure Index (die „Benchmark“) gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft hat. Die Wertentwicklung des Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld kurzfristig wieder abziehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die vorstehenden Risiko- und Ertragskategorien werden anhand historischer Daten berechnet und sind unter Umständen kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar. Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht „risikofrei“.

Die Risikoeinstufung dieser Anteilklasse wurde auf der Grundlage der historischen Volatilität berechnet - d. h. wie stark der Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds in den vergangenen fünf Jahren Schwankungen unterlag. Da für diese Anteilklasse keine Performancedaten für 5 Jahre verfügbar sind, haben wir die Volatilität mit einem geeigneten Proxy auf Basis historischer Daten simuliert.

Diese Anteilklasse wurde in die vorstehende Risikokategorie eingestuft, da die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, basierend auf den simulierten historischen Daten, eine moderat hohe Volatilität aufweisen.

Bitte beachten Sie, dass weitere Risiken bestehen, die im vorstehenden Risiko- und Ertragsprofil möglicherweise nicht berücksichtigt sind. Einige dieser Risiken sind nachstehend zusammengefasst.

- Es besteht keine Kapitalgarantie oder ein Schutz für den Wert des Fonds. Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.
- Da der Fonds auf globaler Basis in Infrastrukturgesellschaften investiert, ist er eventuell weniger diversifiziert als andere Fonds, die in ein breiteres

Spektrum an Branchen investieren. Wertpapiere und Instrumente von Infrastrukturgesellschaften können gegenüber ungünstigen wirtschaftlichen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen, die ihre Branchen beeinflussen, anfälliger sein und verschiedenen Faktoren ausgesetzt sein, die ihr Unternehmen oder ihre Geschäftstätigkeit beeinträchtigen, unter anderem zusätzliche Kosten, Wettbewerb, aufsichtsrechtliche Konsequenzen und bestimmte andere Faktoren.

- Dieser Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind im Vergleich zu anderen Märkten möglicherweise weniger entwickelt. Daher besteht ein größeres Risiko, dass der Fonds mit stärkerer Volatilität und Verzögerungen beim Kauf und Verkauf sowie der Geltendmachung des Eigentums an seinen Anlagen konfrontiert ist. Schwellenmärkte können zudem schwächer entwickelte politische, Wirtschafts- und Rechtssysteme aufweisen und es besteht ein höheres Risiko, dass der Fonds sein Geld nicht zurückbekommt.
- Es besteht das Risiko, dass die Gegenseite bestimmter Kontrakte, die der Fonds eingehen kann, nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Dies kann beispielsweise beim Fonds der Fall sein, wenn eine Anlage unter Verwendung eines Derivats getätigt wird und die Gegenpartei des Derivatvertrags zahlungsunfähig wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen. In diesem Fall kann der Fonds einen Verlust erleiden.
- Der Fonds kann in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Diese anderen Fonds können wiederum eigenen Gebühren und Kosten unterliegen.
- Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen ihrer Währung und der Basiswährung des Fonds zu reduzieren. Dies beseitigt die Währungsrisiken möglicherweise nicht vollständig, sodass ein Restrisiko besteht, das sich auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile auswirken kann.

Weitere Informationen über Risiken sind unter „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des OGAW und in der Prospektergänzung für den Fonds ausgeführt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten dienen der Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

| | |
|---|--------------|
| Ausgabeaufschläge | - |
| Rücknahmeabschläge | 2,00% |
| Dies ist der Höchstbetrag, welcher von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird und bevor Erlöse aus Ihrer Anlage ausbezahlt werden. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 1,05% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | N/A |

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstbeträge. Möglicherweise bezahlen Sie jedoch weniger. Die aktuellen Kosten sind bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

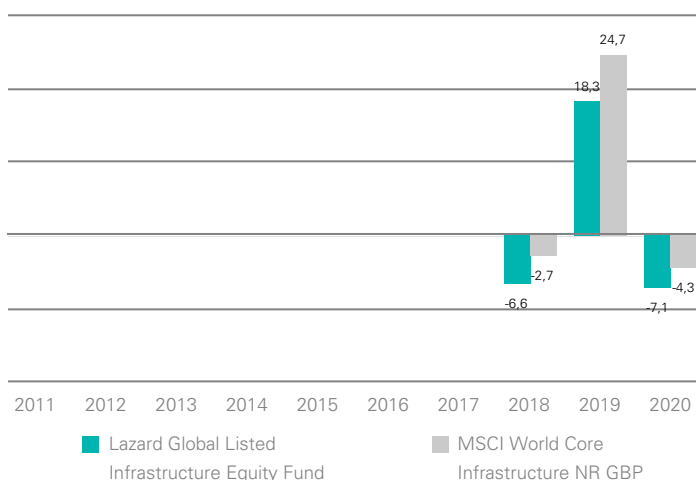
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres und enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Es kann ein Betrag für „Steuern und Gebühren“, wie im Verkaufsprospekt des OGAW definiert, veranschlagt werden.

Für den Tausch von Anteilen können die Verwaltungsratsmitglieder in ihrem Ermessen eine Tauschgebühr in Höhe von 1 % des Nettoinventarwerts der umzutauschenden Anteile festlegen.

Siehe hierzu „Gebühren und Kosten“ im Verkaufsprospekt des OGAW, in der Prospektergänzung und in der Übersicht der Anteilklassen in Anhang I der Prospektergänzung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die aktuelle Benchmark wurde zur Messung der Fondsperformance seit dem 1. Juli 2018 verwendet. Davor wurde die Performance anhand des FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index gemessen und vor dem 1. April 2015 war die Benchmark der UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities Index.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch).

Der Fonds ist einer von mehreren Teilfonds des OGAW. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt und die Rechte von Anlegern und Gläubigern bezüglich eines Teilfonds sollten in der Regel auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds beschränkt sein.

Sie können zwischen Teilfonds des OGAW umschichten. Siehe „Umschichten zwischen Anteilklassen und Fonds“ im Verkaufsprospekt des OGAW.

Weitere Informationen über den Fonds können dem Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer und deutscher Sprache) und den Jahres- und Halbjahresberichten und Abschlüssen entnommen werden, die alle für den OGAW im Ganzen erstellt werden und kostenlos in englischer, deutscher und italienischer Sprache bei Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London W1J 8LL oder unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich sind.

Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung Irlands. Dies kann Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

Die jüngsten Anteilspreise des OGAW sind unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich.

Angaben zur Vergütungspolitik von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Leistungen

Der Fonds wurde errichtet am: 30/12/2011

Das Startdatum der Anteilklasse war: 11/01/2017

Die frühere Wertentwicklung wird in CHF berechnet.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Die im Diagramm gezeigte frühere Wertentwicklung berücksichtigt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge des Fonds.

Wenn keine frühere Wertentwicklung angegeben wird, sind keine ausreichenden Daten für das Jahr vorhanden, um eine Performance anzugeben.

MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt.

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2021. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE Indizes und/oder den FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. Weder die FTSE noch ihre Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder zugrunde liegenden Daten. Die Weiterverbreitung von FTSE-Daten ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung durch FTSE erlaubt.

berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung der Vergütungen/Leistungen verantwortlichen Personen sind auf der folgenden Webseite zu finden: www.lazardassetmanagement.com. Eine gedruckte Kopie dieser Regelungen ist auf Anfrage kostenlos bei Lazard Fund Managers (Ireland) Limited erhältlich.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des OGAW vereinbar ist.

Wesentliche Informationen für Anleger in der Schweiz :

Vertreter in der Schweiz: Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: NPB New Private Bank Ltd., Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich. Die entsprechenden Fondsunterlagen, wie z.B. der Auszug aus dem Verkaufsprospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger in der Schweiz, die Gründungsurkunde und die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter kostenfrei erhältlich.

Die jüngsten Anteilspreise des OGAW sind unter www.fundinfo.com erhältlich.