LAZARD PATRIMOINE SRI

Anteil RC EUR

10-2025

LAZARD FRÈRES GESTION

Nettovermögen	551.35 M€	Auflegungsdatum	Dec 31, 2014
Nettoinventarwert	131.19 €	ISIN	FR0012355139

MORNINGSTAR

OVERALL ★★★

SUSTAINABILITY

SFDR Kategorie Artikel 8

LandderRegistrierung

FONDSMANAGER



Julien-Pierre NOUEN *Colin FAIVRE*

INVESTMENTZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, im empfohlenen Anlagezeitraum von drei Jahren eine Rendite nach Abzug der Verwaltungsgebühren zu erzielen, die über der des folgenden Gesamtindex liegt: 20 % MSCI World All Countries NR + 80 % ICE BofAML Euro Broad Market Index NR. Der Index wird monatlich neu zusammengestellt, und seine Bestandteile werden in Euro angegeben, wobei Dividenden oder Nettokupons wiederangelegt werden.

RISIKOSKALA**

1 2 **3** 4 5 6 7

Empfohlene Anlagedauer: 3 Jahre

Referenzindex

20% MSCI World All Countries NR € + 80% ICEBofAML Euro Broad Market Index TR €

MERKMALE

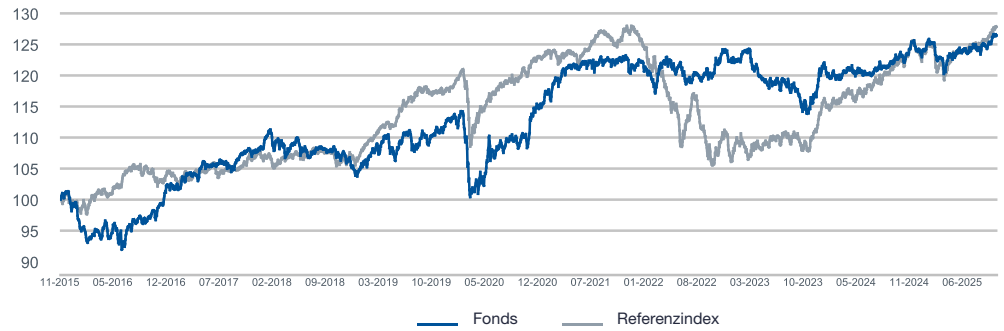
Rechtsform	SICAV
Rechtlicher Erfüllungsort	Frankreich
OGAW	Ja
Bloomberg Code	LAZPATR
SFDR Kategorie	Artikel 8
AMF-Einstufung	diversifizierte Fonds
Zulassung für PEA	Nein
Währung	EURO
Betroffene Anleger	Privatanleger
Auflegungsdatum	31/12/2014
Datum der ersten Ermittlung des NIW	31/12/2014
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Frères Gestion SAS
Depotbank	CACEIS Bank
Bewertungsstelle	CACEIS Fund Admin
Bewertungshäufigkeit	Täglich
Auftragsausführung	Bei vor 12:00 Uhr erteilten Aufträgen erfolgen Zeichnungen und Rücknahmen zum nächsten NIW
Bestimmungen für Zeichnungen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Bestimmungen für Rücknahmen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Dezimalstellenberechnung für Anteile	Ja
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	2.5% max.
Rücknahmegebühr	0% max.
Verwaltungskosten (max)	1.38% max
Leistungsprovision (¹)	Keine
Laufende Kosten (PRIIPS KID)	1.42%

**Risikoskala: Für die SRI-Methode siehe Art. 14(c) , Art. 3 und Anhänge II und III PRIIPs RTS

(¹) Weitere Einzelheiten zu den erfolgsabhängigen Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt

(3) Wöchentlich berechnete Koeffizienten.

ENTWICKLUNG DES NETTOINVENTARWERTES (SEIT 10 JAHREN ODER SEIT AUFLEGUNG)



Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

DATEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Kumuliert							Annualisiert		
	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	1.28%	1.91%	3.56%	3.43%	16.52%	26.66%	1.13%	3.11%	2.39%
Referenzindex	1.46%	3.34%	5.32%	18.47%	6.63%	27.69%	5.81%	1.29%	2.47%
Abweichung	-0.18%	-1.43%	-1.76%	-15.04%	9.89%	-1.04%	-4.68%	1.81%	-0.08%

JÄHRLICHE PERFORMANCE

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2.39%	-0.69%	0.34%	5.19%	2.48%	7.96%	-3.36%	6.50%	2.08%	3.18%
Referenzindex	6.85%	9.04%	-15.94%	2.74%	4.85%	10.42%	-0.04%	2.09%	4.77%	2.85%

**Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 2.5 % (d.h. 25 EUR bei einer Anlage von 1.000 EUR)*

HISTORISCHE JAHRESPERFORMANCE

	Fonds	Referenzindex
2025 10 31	3.56%	5.32%
2024 10 31	6.57%	11.97%
2023 10 31	-6.28%	0.46%
2022 10 31	0.00%	-14.10%
2021 10 31	12.66%	4.77%
2020 10 31	-1.65%	2.12%
2019 10 31	3.05%	10.34%
2018 10 31	-0.89%	-0.27%
2017 10 31	10.12%	3.01%
2016 10 31	-1.73%	3.45%

RISIKOKOEFFIZIENTEN***

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität		
Fonds	3.88%	4.31%
Referenzindex	4.62%	5.08%
Tracking Error	2.23%	3.71%
Information Ratio	-0.79	-1.23
Sharpe Ratio	0.29	-0.45
Alpha	-0.32	-2.14
Beta	0.74	0.59

LAZARD PATRIMOINE SRI

Anteil RC EUR

10-2025

LAZARD FRÈRES GESTION

REFERENZINDEX

20% MSCI World All Countries NR € + 80% ICEBofAML Euro Broad Market Index TR €

Aktien

Aktienquote Max = 40% / Aktienquote Min = 0%

	Fonds	Referenzindex
Nettoexposure	15.9%	20.0%

Anleihen

Duration Max = +10 / Duration Min = -5

	Fonds	Referenzindex
Globale Duration	6.0	4.9

Geografisches Engagement Aktien

	Fonds	Referenzindex
Europäische Aktien	5.5%	2.9%
Schwellenländer Aktien	2.8%	2.3%
US Aktien	6.6%	13.5%
Japanische Aktien	1.1%	1.0%
Sonstige Aktien		0.4%

**In Prozent des gesamten Nettovermögens*

Währungsverteilung der Duration

	Fonds	Referenzindex
Euro-Zone	6.0	4.9

Wichtigste Währungen

	Fonds	Referenzindex
Euro	80.3%	81.5%
Yen	11.4%	1.0%
Dollar	4.5%	13.1%
EM Währungen	2.8%	2.0%
CHF	0.4%	0.4%

**In Prozent des gesamten Nettovermögens*

Aufteilung der Investitionen in Anleihen

	Fonds	Referenzindex
Staatsanleihen	**34.6%**	**55.7%**
Unternehmensanleihen	**52.0%**	**24.3%**
Unternehmensanleihen Investment Grade	23.3%	12.2%
Unternehmensanleihen High Yield	6.5%	
Vorrangige Finanzwerte	19.6%	11.0%
Nachrangige Finanzwerte	2.7%	1.2%

**In Prozent des gesamten Nettovermögens*

Andere

Geldmarkt	-1.5%

**In Prozent des gesamten Nettovermögens*

Merkmale der Anleihentasche

	Fonds	Referenzindex
Duration	6.0	6.1
Credit Spread (bps)	60.8	46.0
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	5.9	7.5
Aktueller Zinssatz (%)	3.0	2.8

**In Prozent der Anleihen*

Andere

**In Prozent des gesamten Nettovermögens*

LAZARD PATRIMOINE SRI

Anteil RC EUR

10-2025

LAZARD FRÈRES GESTION

REFERENZINDEX

20% MSCI World All Countries NR € + 80% ICEBofAML Euro Broad Market Index TR €

WICHTIGSTE ANLAGEN

Titel	Land	Sektor	Gewicht	
			Fonds	Index
MICROSOFT CORP	USA	Informationstechnologie	4.1%	4.7%
ALPHABET INC. -A-	USA	Kommunikationsdienste	2.7%	2.1%
NVIDIA CORP	USA	Informationstechnologie	2.7%	6.3%
AMAZON.COM INC	USA	Nichtbasiskonsumgüter	2.1%	3.0%
ESSILORLUXOTTICA SA	Frankreich	Gesundheit	2.0%	0.1%
		Total	13.6%	16.2%

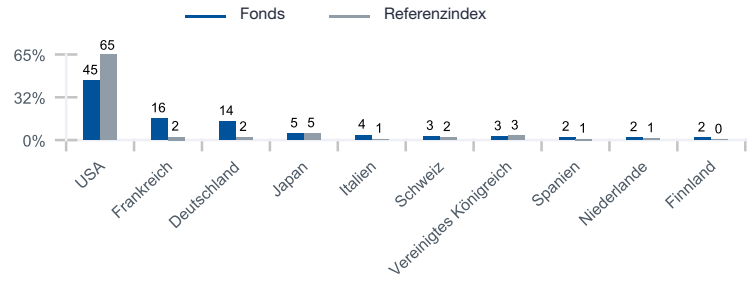
In Prozent des Aktienportfolios

WICHTIGSTE ANLAGEN

Titel	Gewicht	
	Fonds	Index
O.A.T. 2 3/4% 24-25FE30A	4.9%	0.4%
O.A.T. 1 3/4% 17-25JN39A	4.2%	0.2%
ITALIE 2,95% (BTP) 25-01JY30S	3.9%	0.1%
ITALIE(REP.) 3,85% 25-01OC40S	3.8%	0.1%
O.A.T. 31/2% 25-25NO35A	3.7%	0.1%
Total	20.5%	0.9%

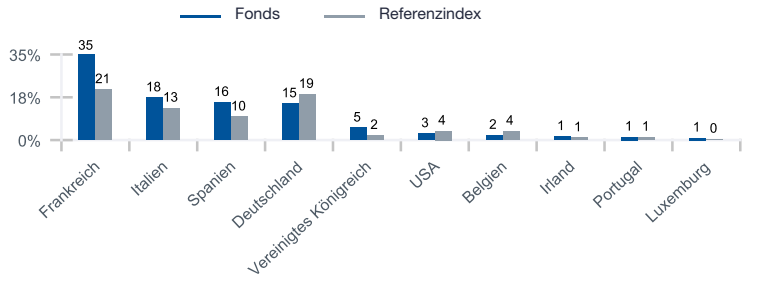
In Prozent der Anleihen

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN (%) (Top 10)



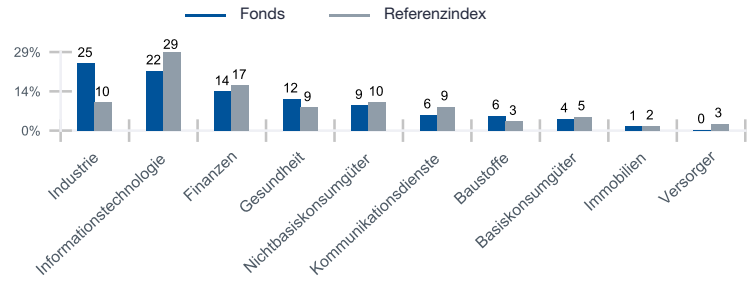
In Prozent des Aktienportfolios

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN (%) (Top 10)



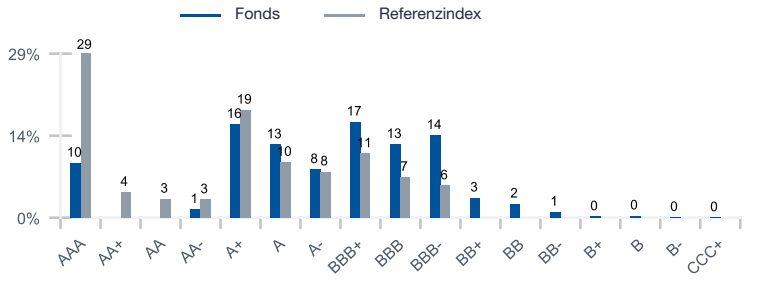
In Prozent der Anleihen

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)



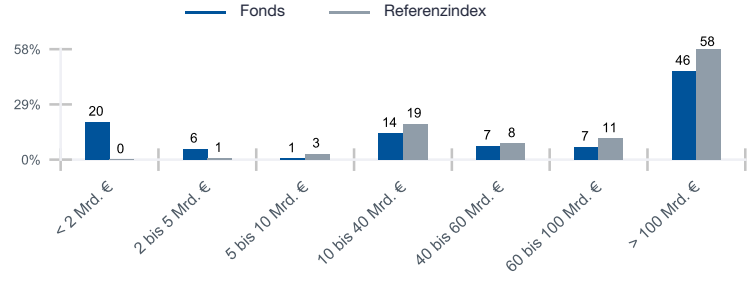
In Prozent des Aktienportfolios

RATINGVERTEILUNG DER EMISSIONEN (%)



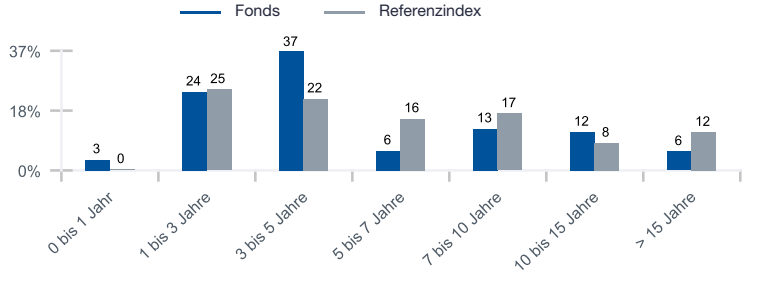
In Prozent der Anleihen

AUFTEILUNG NACH BÖRSENWERT (%)



In Prozent des Aktienportfolios

VERTEILUNG NACH RESTLAUFZEIT (%)



In Prozent der Anleihen

MANAGEMENTKOMMENTAR

KOMMENTARE - TAKTISCHE VERWALTUNG

Der Berichtsmonat zeichnete sich durch einen Anstieg bei riskanten Anlagen, einen Rückgang bei Staatsanleihen und deutliche Veränderungen bei Devisen aus. Die Risikobereitschaft wurde durch nachlassende Spannungen im Handel zwischen den USA und China sowie gute Ergebnisveröffentlichungen gestützt. In Japan führte die Wahl von Sanae Takaichi zur Vorsitzenden der Liberaldemokratischen Partei und zur Premierministerin zu einem Höhenflug japanische Aktien und einem Rückgang des Yen. Der Topix legte +6,2% zu gegenüber +4,2% für den MSCI Emerging Markets und +2,3% für den S&P 500 und den Euro Stoxx. Auf den europäischen Rentenmärkten legte der ICE BofA-Index für Staatsanleihen der Eurozone +0,7% zu. In Großbritannien trug der expansivere Ton des Gouverneurs der Bank of England zu einem starken Rückgang der Zinsen bei, was eine Verengung des Spreads mit Deutschland ermöglichte (-29 Bp. für 10-jährige britische Anleihen gegenüber -8 Bp. für Bundesanleihen). Die iBoxx-Indizes warteten mit positiven Wertentwicklungen auf: +0,7% für Investment-Grade-Anleihen, +0,6% für nachrangige Finanzanleihen und +0,1% für High-Yield-Anleihen. Bei Devisen wertete der Euro gegenüber dem Yen um +2,4% auf und gegenüber dem Dollar um -1,7% ab.

Der Fonds litt hingegen unter seiner unterdurchschnittlichen Exposure in Aktien und profitierte dafür von seiner positiven Duration gegenüber amerikanischen Staatsanleihen (Rückgang um 29 Bp. bei 10-jährigen amerikanischen Staatsanleihen).

Wir haben von der guten Wertentwicklung japanischer Aktien profitiert und unsere Gewinne mitgenommen, indem wir ihre Gewichtung um 1,6% reduziert haben. Im Gegenzug haben wir unsere Exposure in europäischen Aktien erhöht. Zum Monatsende haben wir europäische Aktien im Rahmen der monatlichen Umschichtung um -0,5% abgebaut (CAC bei 8121).

VERWALTUNGSKOMMENTARE - ANLEIHEN

Der Oktober war ein weiterer solider Monat für die Märkte, mit Finanzanlagen, die durch die Pause im Handelsstreit zwischen den USA und China, solide Wirtschaftsdaten und die Veröffentlichung angemessener Ergebnisse gestützt wurden. Dadurch konnten die Sorgen im Private Credit-Segment und die Angst vor einer möglichen KI-Blase ausgeglichen werden. In den USA kündigte die Federal Reserve eine Zinssenkung um 25 Bp. an, die vom Markt weitgehend erwartet wurde. Das angestrebte Spektrum für die Fed Funds liegt bei [3,75% - 4,00%]. Jerome Powell ließ verlauten, dass eine weitere Zinssenkung im Dezember alles andere als sicher sei, was Treasuries belastete. Der FOMC kündigte außerdem an, dass der vor über drei Jahren eingeleitete Bilanzabbau Anfang Dezember abgeschlossen sein soll. US-Zinsen gaben im Berichtsmonat nach: -4 Bp. für 2-jährige Anleihen auf 3,57% und -7 Bp. für 10-jährige Anleihen auf 4,08%. Die 2-jährigen Inflationserwartungen bleiben stabil bei etwa 2,74-2,85%, während die 10-jährigen Inflationserwartungen aufgrund der Volatilität des Ölpreises bei rund 2,50% liegen. In der Eurozone hat die EZB ihren Zinssatz unverändert beibehalten (Einlagenzins bei 2,00%). Der Diskurs hat sich kaum geändert, und Christine Lagarde hat erneut bestätigt, die Geldpolitik sei gut aufgestellt. Bei der nächsten Sitzung im Dezember sind Aktualisierungen der Wirtschaftsprognosen zu erwarten. Auch die deutschen Renditen entspannen sich um -5 Bp. bei 2-jährigen Laufzeiten auf 1,97% und um -8 Bp. bei 10-jährigen Laufzeiten auf 2,63. Die Spreads von Staatsanleihen bleiben trotz punktueller Spannungen in der Regel stabil. Der Spread OAT-Bundesanleihen hat sich vor dem Hintergrund der politischen Instabilität in Frankreich auf 87 Bp. erweitert, bevor er erneut auf 83 Bp. sank. Der italienische Spread bleibt dank eines beruhigenden Budgets unter Kontrolle. Die Einkaufsmanagerindizes deuten auf eine leichte Erholung in der Industrie und im Dienstleistungssektor hin. Die Inflation blieb im September moderat bei 2,2%, während die Arbeitslosigkeit 6,3% erreicht.

Bei Industrieanleihen straffen sich die Credit-Spreads im Berichtsmonat leicht, außer bei HY-Anleihen: -3 Bp. bei IG-Anleihen, -2 Bp. bei Tier 2-Finanzanleihen, -4 Bp. bei Corporate IG Hybridanleihen, -1 Bp. bei HY-Unternehmensanleihen und -8 Bp. bei AT1-Finanzanleihen. Die meisten Branchen beenden den Monat enger. Der Einzelhandel, der Gesundheitssektor und die Automobilbranche entwickeln sich im Berichtsmonat überdurchschnittlich, während Immobilien unterdurchschnittlich performen. Die Performance der Anlageklassen ist positiv und wird in erster Linie durch den Zins- und Carry-Effekt unterstützt: +0,69% bei IG-Unternehmensanleihen, +0,60% bei Tier 2-Finanzanleihen, +0,76% bei IG-Hybridanleihen, 0,67% bei AT1-Finanzanleihen (€) und 0,12% bei Corporate HY-Anleihen. Die Euro IG-Entwicklung auf dem Primärmarkt schwächte sich im Oktober mit einem Gesamtvolumen von 47 Mrd. € ab. Das Corporate-Angebot (25 Mrd. €) übertraf das Angebot bei Finanzanleihen (22 Mrd. €) leicht. Die Nachfrage bleibt solide. Die Ergebnisveröffentlichungen für das dritte Quartal haben begonnen und bestätigen aktuell trotz einer gewissen Streuung die Dynamik des europäischen Bankensektors und die Robustheit der Unternehmen.

Die Portfoliostruktur verändert sich vor dem Hintergrund einer Entspannung der Zinspapiere und einer Stabilität der Credit-Spreads kaum.

VERWALTUNGSKOMMENTAR INTERNATIONALE AKTIEN SRI

Das Segment internationale SRI-Aktien legte im Oktober um 4,15% zu und verzeichnete eine unterdurchschnittliche Performance von 31 Bp. gegenüber seinem Referenzindex MSCI World.

Diese überdurchschnittliche Performance erklärt sich in erster Linie durch die sehr gute Wertentwicklung von Hitachi (+32,4%), EssilorLuxottica (+15%; die Ergebnisse übertreffen die Erwartungen, insbesondere auf Grund der Umsätze mit Smartglasses), Murata (+17,8%) und LVMH (+17,6%; ebenfalls über den Erwartungen liegende Ergebnisse). Das Fehlen von Meta (-9,9%, denn trotz solider Ergebnisse ist der Markt besorgt über einen erneuten Anstieg der CapEx) leistete ebenfalls einen positiven Beitrag zur relativen Performance.

Demgegenüber litt der Fonds unter der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung von BNP (-13,3%; nach der Erkennung seiner Mitschuld an Ausschreitungen im Sudan durch eine US-Jury), Motorola Solutions (-9,3%; durchwachsene Ergebnisse mit Sorgen um das Wachstum der Produkte Land Mobile Radio), Intercontinental Exchange (-11,4%) und Linde (-10,2%).

KONTAKT UND ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

Glossar:
Der Alphafaktor verkörpert die Rendite eines Portfolios auf der Grundlage der Anlageentscheidungen des Managers.
Der Betafaktor misst die Anfälligkeit eines Fonds gegenüber Veränderungen am Gesamtmarkt.
Die Information Ratio stellt die Wertschöpfung des Managers (Überschussrendite) im Verhältnis zum Tracking Error dar.
Die Sharpe-Ratio betrachtet die Rendite einer Geldanlage in Abhängigkeit vom eingegangenen Risiko.
Der Tracking Error (Nachbildungsfehler) bezeichnet die ungewollte Abweichung der Wertentwicklung eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark.
Die Volatilität gibt Auskunft darüber, wie stark die Rendite des Fonds im Vergleich zu seinem historischen Durchschnitt schwankt.
Die Umlaufrendite (Yield to Maturity) entspricht der Rendite, die erzielt wird, wenn eine Anleihe bis zu ihrem Fälligkeitstermin gehalten wird.
Die Kuponrate ist der jährliche Kuponwert geteilt durch den Preis der Anleihe.
Der durchschnittliche Credit-Spread ist der Credit-Spread einer Anleihe gegenüber dem LIBOR unter Berücksichtigung des Wertes der eingebetteten Option.
Das Durchschnittsrating ist das gewichtete durchschnittliche Rating der vom Fonds gehaltenen Anleihen.
Die modifizierte Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Anleihekurs ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.
Die durchschnittliche Restlaufzeit ist der Zeitraum in Jahren aller im Fondsvermögen enthaltenen Anleihen bis zur frühestmöglichen Rückzahlung.
Die Spread-Duration misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe durch eine Veränderung der Höhe des Risikoaufschlags (Spread).
Die Rendite ist der interne Zinsfuß einer Anleihe, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten wird, wobei die Wandlungsmerkmale von Wandelanleihen nicht berücksichtigt werden.
Der Deltafaktor misst die Sensitivität der vom Fonds gehaltenen Wandelanleihen gegenüber einer Veränderung des Underlying-Preises.

Frankreich
Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telefon: +33 1 44 13 01 79
Email: lfg.serviceclients@lazard.com

Belgien und Luxemburg
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brüssel, Belgien
Telefon: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
Email: lfm_belgium@lazard.com

Deutschland und Österreich
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 / 50 60 60
Email: fondsinformationen@lazard.com

Italien
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Via Dell'Orso 2, 20121 Mailand
Telefon: + 39-02-8699-8611
Email: fondi@lazard.com

Spanien, Andorra und Portugal
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited. niederlassung in Spanien
Uraniastr. 12, CH-8001 Zürich
Telefon: +41 43 / 88 86 480
Email: lfm.ch@lazard.com

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden
Lazard Asset Management Limited
20 Manchester Square, London, W1U 3PZ
Telefon: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

Schweiz und Liechtenstein
Lazard Asset Management Schweiz AG
Uraniastr. 12, CH-8001 Zürich
Telefon: +41 43 / 88 86 480
Email: lfm.ch@lazard.com

Niederlande
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited
Amstelpein 54, 26th floor 1096BC Amsterdam
Telefon: +31 / 20 709 3651
Email: contact.NL@lazard.com

Unverbindliches Dokument: Dies ist eine Werbemitteilung. Das vorliegende Dokument wird den Anteilinhabern zu Informationszwecken im Rahmen der geltenden Bestimmungen vorgelegt. Er stellt weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung oder ein Angebot zur Zeichnung von Finanzinstrumenten dar. Anleger sollten den Prospekt aufmerksam lesen, bevor sie eine Zeichnung vornehmen. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Anteilsklassen in allen Rechtsordnungen zum Vertrieb zugelassen sind. Investitionen in das Portfolio werden erst dann akzeptiert, wenn eine entsprechende Registrierung in der betreffenden Gerichtsbarkeit erfolgt ist.

Frankreich: Jede Person, die Informationen in Bezug auf den in diesem Dokument erwähnten Fonds benötigt, muss das PRIIPS KID konsultieren, das auf Anfrage bei Lazard Frères Gestion SAS erhältlich ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von den Abschlussprüfern des/der betreffenden OGAW nicht unabhängig verifiziert oder geprüft. Diese Informationen werden von Lazard Frères Gestion SAS , 25, rue de Courcelles 75 008 Paris zur Verfügung gestellt.

Schweiz und Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG, Uraniastrasse 12, CH-8001 Zürich. Vertreter in der Schweiz ist Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. Zahlstelle ist die Genfer Kantonalbank, 17 quai de l'Ile, CH-1204 Genf. Nähere Einzelheiten entnehmen Sie bitte unserer Website, wenden Sie sich an den Vertreter in der Schweiz oder besuchen Sie www.fundinfo.com. Zahlstelle in Liechtenstein ist LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz. Nicht alle Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Liechtenstein registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen müssen auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes erfolgen. In der angegebenen Wertentwicklung sind eventuelle Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen erhoben werden, nicht berücksichtigt.

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden: Die Informationen werden im Auftrag von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited von Lazard Asset Management Limited, 20 Manchester Square, London, W1U 3PZ, genehmigt. In England und Wales unter der Nummer 525667 eingetragene Gesellschaft. Lazard Asset Management Limited ist von der Financial Conduct Authority (britische Finanzdienstleistungsbehörde, "FCA") zugelassen und reguliert.

Deutschland und Österreich: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt am Main ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Zahlstelle in Deutschland ist die Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. Zahlstelle in Österreich ist UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien.

Belgien und Luxemburg: Diese Informationen werden von der belgischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Brüssel, 1050 Belgien bereitgestellt. Die Zahlstelle und der Vertreter in Belgien für die Registrierung und die Entgegennahme von Ausgabe- und Rücknahmeanträgen von Anteilen oder für Übertragungen zwischen Teilfonds ist RBC Investor Services Bank S.A : 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette- Grand Duché de Luxembourg.

Italien: Diese Informationen werden von der italienischen Niederlassung der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH bereitgestellt. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH Milano Office, Via Dell'Orso 2 - 20121 Mailand ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Nicht alle Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds sind für den Vertrieb in Italien registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des geltenden Verkaufsprospektes erfolgen. Die Zahlstellen für die französischen Fonds sind Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi, 19, 20159 Milan, und BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Milan.

Niederlande: Diese Informationen werden von der niederländischen Niederlassung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited bereitgestellt, die im niederländischen Register der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Autoriteit Financiële Markten) eingetragen ist.

Spanien und Portugal: Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist.

Andorra: Nur für in Andorra zugelassene Finanzunternehmen bestimmt. Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist. Diese Informationen werden von Lazard Asset Management Limited (LAML) genehmigt. LAML und der Fonds sind nicht durch die andorranische Regulierungsbehörde (AFA) reguliert oder zugelassen und daher nicht in den offiziellen Registern dieser Behörde erfasst. Daher dürften die Fondsanteile in Andorra nicht aktiv vertrieben werden. Jeder von einem zugelassenen andorranischen Finanzunternehmen mit dem Ziel übermittelte Auftrag, Anteile des Fonds zu erwerben, und/oder jedes mit dem Fonds verbundene Vertriebsdokument wird als Antwort auf eine unaufgeforderte Kontaktaufnahme des Anlegers übermittelt.

Hongkong: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited (AQZ743), Suite 1101, Level 11, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong. Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited ist ein von der Hong Kong Securities and Futures Commission zugelassenes Unternehmen, das regulierte Tätigkeiten des Typs 1 (Wertpapierhandel) und des Typs 4 (Anlageberatung) ausschließlich im Auftrag "professioneller Anleger" im Sinne der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (Cap. 571 der Gesetze von Hong Kong) und deren subsidiären Bestimmungen erbringt.

Singapur: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Singapore) Pte. Ltd., Unit 15-03 Republic Plaza, 9 Raffles Place, Singapore 048619, Firmenregisternummer 201135005W, die Dienstleistungen ausschließlich für "institutionelle Anleger" oder "akkreditierte Anleger" im Sinne des Securities and Futures Act, Kapitel 289 von Singapur erbringt.

Wenden Sie sich bei Reklamationen bitte an den Vertreter des LAM- oder LFG-Büros in Ihrem Land. Die Kontaktdaten finden Sie oben.