ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT
Lazard Equity SRI

LAZARD FRÈRES GESTION

DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen commercieel document. U ontvangt deze informatie op basis van een wettelijke verplichting. Ze zal u helpen om beter te begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn. Ze zal u ook helpen om dit product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

Productnaam:	Lazard Equity SRI - Aandeel PD EUR
ISIN-code:	FR0010990606
Initiatiefnemer PRIIPS:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Website:	www.lazardfreresgestion.fr
Contact:	Bel +33 (0)1 44 13 01 79 voor meer informatie
Bevoegde autoriteit:	De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op LAZARD FRERES GESTION SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Land van toelating en erkenning:	LAZARD FRERES GESTION SAS is in Frankrijk erkend onder het nummer GP-04000068 en gereglementeerd door de AMF.
Datum waarop het EID is opgesteld:	07/09/2026

WAARUIT BESTAAT DIT PRODUCT?

Type: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Looptijd: De looptijd van de ICB is bepaald op 99 jaar vanaf 25/07/2001, tenzij bij vervroegde ontbinding of van verlenging zoals voorzien is in het reglement.

Doelstellingen:
De beheerdoelstelling is met maatschappelijk verantwoord beleggingsbeheer (MVB) over de aanbevolen beleggingsduur te streven naar een rendement na aftrek van kosten dat hoger ligt dan dat van de volgende referentie-index: Eurostoxx uitgedrukt in euro, met herbelegde dividenden of nettocoupons, dankzij een actief maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid op basis van financiële, sociale, ecologische en governancecriteria.

De icb is voor 90% belegd in en blootgesteld aan aandelen van de eurozone.
De icb promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, de zogeheten 'SFDR-verordening'.
In het kader van het MVB-beheer waarborgen de analisten-beheerders de handhaving van een externe ESG-rating die beter is dan die van het beleggingsuniversum van het fonds, dat bestaat uit alle beursgenoteerde ondernemingen in de eurozone met een beurskapitalisatie van minstens twee miljard euro, na schrapping van de 25% waarden met de laagste rating vanaf 01/01/2025 en van de 30% waarden met de laagste rating vanaf 01/01/2026.
De icb hanteert een 'best-in-class'-aanpak op het vlak van Human Resources. De analisten-beheerders verbinden zich ertoe dat 80% van de ondernemingen in de portefeuille beter scoren op Human Resources dan het gemiddelde van hun sector. De effectenselectie stoelt op een financiële analyse die is toegespitst op drie cruciale elementen: de rentabiliteit, de groei en de waardering.
• De economische rentabiliteit is het vermogen van een onderneming om waarde te creëren op lange termijn. Ze wordt gemeten via het rendement van geïnvesteerd kapitaal (materiële en immateriële vaste activa, goodwill, behoefte aan werkkapitaal).
• De groei is het vermogen van een onderneming om het geïnvesteerde kapitaal te doen groeien, en de rentabiliteit tegelijkertijd op of boven het historische gemiddelde te houden.
De waardering is gebaseerd op verscheidene criteria (historische waarderingen, DCF, vergelijkbare waarderingen): we zijn erg veeleisend en gedisciplineerd op het vlak van waardering. Dat is voor ons een basisvereiste om economische prestaties te vertalen in beursrendement.
De Sicav mag maximaal 10 % van zijn nettoactief beleggen in Franse of buitenlandse monetaire icbe's en/of Franse of in de EU gevestigde abi's die voldoen aan de 4 criteria uit artikel R214-13 van het Franse Monetaire en financiële wetboek, en/of in buitenlandse beleggingsfondsen die voldoen aan de 4 criteria uit artikel R214-13 van het Franse Monetaire en financiële wetboek, indien deze fondsen zelf minder dan 10 % van hun activa beleggen in andere icb's. Alle icb's mogen beheerd worden door Lazard Frères Gestion.
Om de portefeuille in te dekken tegen het aandelen- en wisselkoersrisico, mag de Sicav binnen de limiet van 10 % van het nettoactief gebruikmaken van futures op aandelen, aandelen- en wisselkoersindexen, aandelenopties, aandelen- en wisselkoersindexen, aandelen- en wisselkoersswaps, valutatermijncontracten die worden verhandeld op gereglementeerde markten, georganiseerde markten en/of over-the-counter-markten. De dekking is discretionair.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen:
- Toewijzing van netto-inkomsten: Uitkering
- Bestemming van de verwezenlijkte nettomeerwaarden: Kapitalisatie en/of Uitkering en/of Overdracht

Mogelijkheid tot terugkoop: De orders worden uitgevoerd volgens de onderstaande tabel

Werkdag	Dag van vaststelling van de vw (D)	D+1 werkdag	D+2 werkdagen
Dagelijkse ontvangst van de orders en dagelijks centralisering voor 11:00 uur (lokale tijd in Parijs) van de orders voor wederinkoop	Uitvoering van de order ten laatste op D	Publicatie van de vereffeningswaarde	Regeling van de terugkopen

Beoogde retailbeleggers:
Dit product kan geschikt zijn voor retailbeleggers met een beperkt kennisniveau van de financiële markten en producten die op zoek zijn naar blootstelling Aandelen uit landen van de eurozone en die het risico van het verlies van een deel van het belegde kapitaal aanvaarden.
De ICB mag niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten. Voor meer informatie verwijzen we naar volgende rubriek van het prospectus: "11. Betrokken inschrijvers en profiel van de typische belegger".
Aanbeveling: Deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen een termijn van 5 jaar.

Naam van de bewaarder: CACEIS BANK

Plaatsen en modaliteiten voor het verkrijgen van informatie over de ICB :
Alle andere praktische informatie over dit product, met name de allerlaatste prijs van de deelbewijzen, het prospectus, de laatste jaardocumenten en periodieke documenten, de samenstelling van het vermogen en de normen van LAZARD FRERES GESTION SAS inzake de uitoefening van de stemrechten, evenals het verslag over de uitoefening van de stemrechten, worden binnen de acht werkdagen toegestuurd op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET ME KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator:

Aanbevolen beleggingsperiode:
5 jaar

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar behoudt. Het werkelijke risico kan totaal anders zijn als u kiest voor een uittreding vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode, en u krijgt mogelijk minder terug.

Andere belangrijke risicofactoren waarmee geen rekening wordt gehouden in de indicator:

• Ricico's die gepaard gaan met derivaten

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt als er zich marktbewegingen voordoen of als wij u niet kunnen uitbetalen. We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 4 van 7, zijnde eine mittlere Risikoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat LAZARD FRERES GESTION SAS u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.
Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's:

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die het gevolg zijn van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.
Wat u krijgt van dit product hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige evolutie van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.
De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's die worden voorgelegd, zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product over de afgelopen 10 jaar. De voorgestelde scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde hypotheses. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar Voorbeeld van investering: 10.000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimum	*Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.*		
Spanning	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	1.460 €	1.610 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-85,4%	-30,6%
Ongunstig	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	7.920 €	7.330 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-20,8%	-6,0%
Gemiddeld	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	10.010 €	12.070 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	0,1%	3,8%
Gunstig	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	13.980 €	14.910 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	39,8%	8,3%

Het spanningsscenario laat zien wat je zou kunnen bereiken in extreme marktsituaties.
Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2015 - 31/03/2020
Gemiddeld scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/05/2018 - 31/05/2023
Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 28/03/2019 - 28/03/2024

WAT ALS LAZARD FRERES GESTION SAS NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaat van de vennootschap voor portefeuillebeheer. Indien deze laatste in gebreke blijft, worden de door de bewaarder bewaarde activa van het product niet aangetast. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product geminimaliseerd door de wettelijke afscheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZAL DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten doorheen de tijd:
De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit:
- dat u in het eerste jaar uw geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0,0%)
- dat het product voor de andere beleggingsperiodes evolueert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario
- dat er 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	562 €	1.451 €
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	5,7%	2,6% jaarlijks

(*) Het toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement zullen verminderen tijdens de beleggingsperiode. Dit toont bijvoorbeeld aan dat u, als u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uitstapt, een gemiddeld rendement per jaar krijgt van 6,4% voor aftrek van de kosten en 3,8% na aftrek van de kosten.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	4,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u mogelijk moet betalen. De persoon die het product aan u verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	Tot 400 €
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten aan.	0 €
Jaarlijks terugkerende kosten		

Beheerskosten en andere administratieve en exploitatiekosten	1,26% van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten in het afgelopen jaar.	121 €
Transactiekosten	0,43% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	41 €
Bijkomende kosten in specifieke omstandigheden		
Resultaatgebonden vergoedingen	Er bestaat geen resultaatsgebonden commissie voor dit product.	0 €

HOE LANG MOET IK ZE BIJHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar

Dit product beschikt niet over een vereiste minimale beleggingsperiode. De aanbevolen beleggingsperiode (5 jaar) werd zo berekend dat ze strookt met de beheerdoelstelling van het product.

U kunt uw belegging vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode zonder kosten of boetes verkopen volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het onderdeel 'Terugkoopmogelijkheid'. Het risicoprofiel van het product kan sterk afwijken als u uitstapt voor het einde van de aanbevolen beleggingsperiode.
Uw ICBE bevat de volgende liquiditeitsbeheerinstrumenten: Gates-mechanisme ; Verlenging van de opzegtermijnen ;
De voorwaarden en modaliteiten voor de activering en deactivering van deze tool(s) zijn opgenomen in het prospectus.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product kunnen worden gericht aan de juridische dienst van LAZARD FRERES GESTION SAS:
Per post: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France
Per e-mail: lfg.juridique@lazard.fr
Een beschrijving van het proces voor de behandeling van klachten is beschikbaar op onze website www.lazardfreresgestion.fr.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

De ICB valt onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, ook wel de ‘SFDR-Verordening’ genoemd.

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website LAZARD FRERES GESTION SAS. Een papieren exemplaar zal gratis ter beschikking worden gesteld op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario’s vindt u op het volgende adres https://www.lazardfreresgestio. Wanneer dit product als support wordt gebruikt in een rekeneenheid in een levensverzekeringscontract of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten voor het contract die niet vervat zitten in de in dit document vermelde kosten, de contactpersoon bij klachten en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringsonderneming, vermeld in het document met essentiële informatie over dit contract dat uw verzekeraar, uw makelaar of enige andere verzekeringstussenpersoon aan u moet overhandigen overeenkomstig zijn wettelijke verplichting. Als u het niet eens bent met het antwoord op de klacht en als alle interne rechtsmiddelen zijn uitgeput, kunt u een beroep doen op de Ombudsman van de AMF (Autorité des Marchés Financiers – 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02). Het aanvraagformulier voor bemiddeling bij de AMF en het bemiddelingshandvest zijn beschikbaar op de website http://www.amf-france.org.