

Anteil RD

09-2025

Nettovermögen 430.23 M€

Auflegungsdatum

Feb 2, 2023

MORNİNGSTAR

Nettoinventarwert 109.69 €

ISIN

FR001400F1A6

SUSTAINABILITY



SFDR Kategorie

Artikel 8

Länder mit Vertriebszulassung



FONDSMANAGER

Julien-Pierre
NOUEN

Colin FAIVRE

INVESTMENTZIEL

Anlageziel des Fonds ist die Erreichung einer Rendite nach Abzug der Verwaltungsgebühren im empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren, die über dem nachstehenden Gesamtindex liegt: 50% ICE BofAML Broad Market, 50% MSCI World All Countries. Der Index wird jeden Monat neu zusammengestellt und seine Bestandteile werden in Euro nach Wiederanlage der Dividenden oder Nettokupons ausgedrückt.

RISIKOSKALA**



Empfohlene Anlagedauer: 5 Jahre

Referenzindex

50% ICE BofAML Euro Broad Market + 50% MSCI World All Countries

MERKMALE

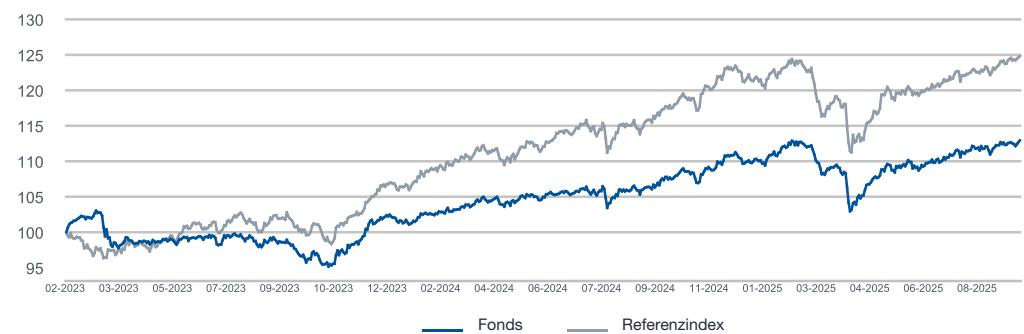
Rechtsform	SICAV
Rechtlicher Erfüllungsort	Frankreich
OGAW	Nein
Bloomberg Code	LZPTOPR
SFDR Kategorie	Artikel 8
AMF-Einstufung	diversifizierte Fonds
Zulassung für PEA	Nein
Währung	EURO
Betroffene Anleger	Alle Anleger
Auflegungsdatum	02/02/2023
Datum der ersten Ermittlung des NIW	02/02/2023
Verwaltungsgesellschaft	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 Werkstage
Bestimmungen für Rücknahmen	T (Datum NIW) + 2 Werkstage
Dezimalstellenberechnung für Anteile	Ja
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	2.5% max.
Rücknahmegerühr	0% max.
Verwaltungskosten (max)	1.58% max
Leistungsprovision (I)	Keine
Laufende Kosten (PRIIPS KID)	1.58%

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

(I) 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	Auflegung
Fonds	1.26%	2.73%	5.22%	12.95%
Referenzindex	1.80%	2.90%	6.37%	24.82%
Abweichung	-0.55%	-0.18%	-1.15%	-11.87%

JÄHRLICHE PERFORMANCE

2024

Fonds	7.71%
Referenzindex	13.51%

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

HISTORISCHE JAHRESPERFORMANCE

RISIKOKOEFFIZIENTEN***

	Fonds	Referenzindex
2025 09 30	5.22%	6.37%
2024 09 30	10.89%	17.03%

1 Jahr

Volatilität	
Fonds	7.54%
Referenzindex	9.70%
Tracking Error	3.01%
Information Ratio	-0.41
Sharpe Ratio	0.39
Alpha	0.38
Beta	0.75

Anteil RD

09-2025

REFERENZINDEX
50% ICE BofAML Euro Broad Market + 50% MSCI World All Countries

Aktien*Aktienquote Max = 80% / Aktienquote Min = 20%*

	Fonds	Referenzindex		Fonds	Referenzindex
Nettoexposure	43.9%	50.0%	Globale Duration	3.6	3.1

Geografisches Engagement Aktien

	Fonds	Referenzindex
Europäische Aktien	13.5%	7.3%
Schwellenländer Aktien	4.9%	5.6%
US Aktien	20.5%	33.8%
Japanische Aktien	5.0%	2.4%
Sonstige Aktien		1.0%

In Prozent des gesamten Nettovermögens*Anleihen***Duration Max = +10 / Duration Min = -5*

	Fonds	Referenzindex
Globale Duration	3.6	3.1

Währungsverteilung der Duration

	Fonds	Referenzindex
Euro-Zone	3.6	3.1

Wichtigste Währungen

	Fonds	Referenzindex
Euro	69.6%	53.9%
Dollar	13.9%	32.6%
Yen	8.3%	2.4%
EM Währungen	4.9%	4.8%
CHF	1.6%	1.0%

In Prozent des gesamten Nettovermögens*Aufteilung der Investitionen in Anleihen**

	Fonds	Referenzindex
Staatsanleihen	24.6%	34.7%
Unternehmensanleihen	34.2%	15.3%
Unternehmensanleihen Investment Grade	15.1%	7.5%
Unternehmensanleihen High Yield	2.8%	0.1%
Vorrangige Finanzwerte	14.7%	6.9%
Nachrangige Finanzwerte	1.6%	0.8%

In Prozent des gesamten Nettovermögens*Andere**

Geldmarkt	5.1%
-----------	------

In Prozent des gesamten Nettovermögens*Merkmale der Anleihentasche**

	Fonds	Referenzindex
Duration	5.9	6.0
Credit Spread (bps)	58.5	48.0
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	5.9	7.5
Aktueller Zinssatz (%)	3.1	2.9

In Prozent der Anleihen*Andere****In Prozent des gesamten Nettovermögens*

Anteil BD

09-2025

REFERENZINDEX

50% ICE BofAML Euro Broad Market + 50% MSCI World All Countries

WICHTIGSTE ANLAGEN

Titel	Land	Sektor	Gewicht	
			Fonds	Index
MICROSOFT CORP	USA	Informationstechnologie	5.6%	4.7%
NVIDIA CORP	USA	Informationstechnologie	3.3%	5.9%
ALPHABET INC. -A-	USA	Kommunikationsdienste	3.2%	1.8%
BANCO SANTANDER S.A.	Spanien	Finanzen	3.1%	0.2%
AMAZON.COM INC	USA	Nichtbasiskonsumgüter	2.8%	2.7%
			Total	18.0% 15.3%

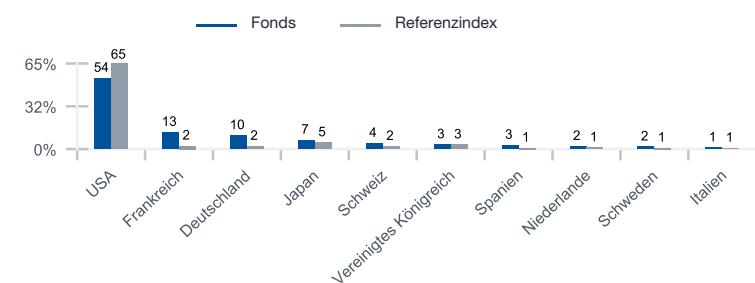
**In Prozent des Aktienportfolios*

WICHTIGSTE ANLAGEN

Titel	Gewicht	
	Fonds	Index
O.A.T. 31/2% 25-25NO35A	4.9%	0.1%
O.A.T. 2 3/4% 24-25FE30A	4.8%	0.4%
O.A.T. 1 3/4% 17-25JN39A	4.4%	0.2%
ITALIE(REP.) 3,85% 25-01OC40S	3.9%	0.1%
ITALIE 4% (GREEN BD)22-30AP35S	3.8%	0.1%
	T.G.L.	21.8%
		0.0%

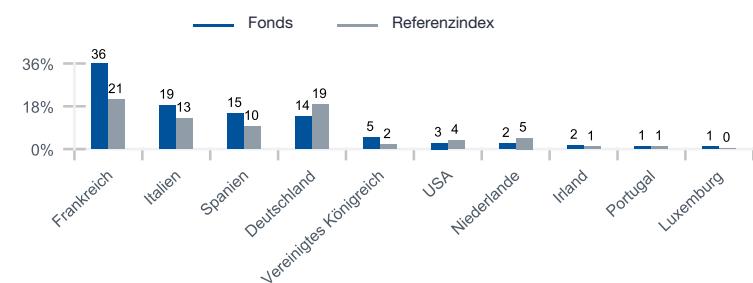
*In Prozent der Anleihen

AUFTeilung nach LÄndern (%) (Top 10)



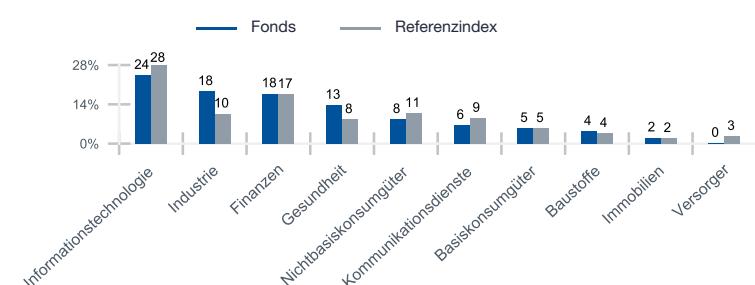
**In Prozent des Aktienportfolios*

AUFTeilung nach ländern (%) (Top 10)



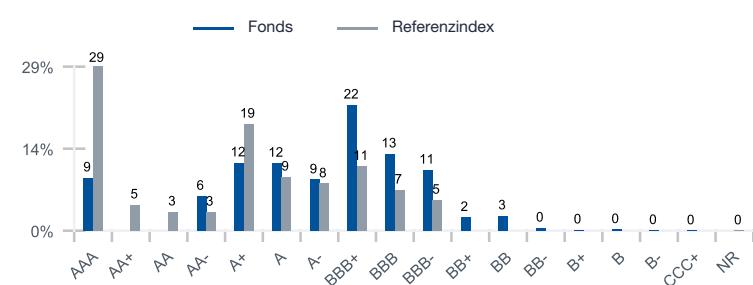
*In Prozent der Anleihen

AUFTeilung nach SEktoren (%)



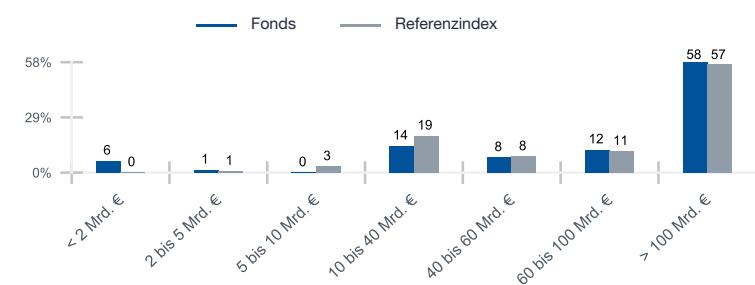
*In Prozent des Aktienportfolios

RATINGVERTEILUNG DER EMISSIONEN (%)



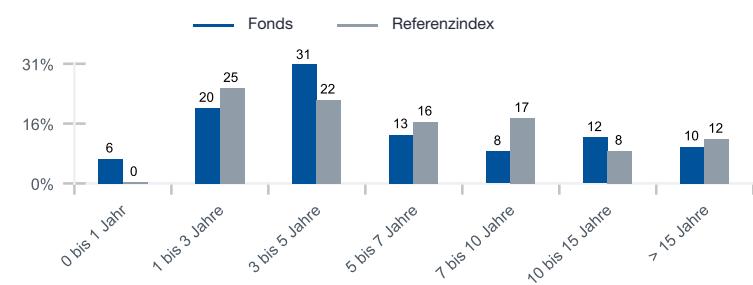
*In Prozent der Anleihen

AUFTHEILUNG NACH BÖRSENWERT (%)



*In Prozent des Aktienportfolios

VERTEILUNG NACH RESTLAUFZEIT (%)



*In Prozent der Anleihen

MANAGEMENTKOMMENTAR

KOMMENTARE - TAKTISCHE VERWALTUNG

Die Aktienmärkte verzeichneten eine gute Wertentwicklung, gestützt auf die gestiegenen Erwartungen an Zinssenkungen durch die Fed, das Thema künstliche Intelligenz und die „Anti-Involution“-Maßnahmen in China. Dieses Umfeld erwies sich für die Schwellenländer als besonders günstig, die sich deutlich überdurchschnittlich entwickelten. Der MSCI EM Index legte um +7,2% zu, der S&P 500 um +3,6%, der Topix um +3,0% und der Euro Stoxx um +2,8%. An den Rentenmärkten legte der ICE BofA-Index für Staatsanleihen der Eurozone um +0,4% zu, gestützt auf den Rückgang der Staatsanleihen in Peripherieländern. In Frankreich hatten der Sturz der Regierung und die Herabstufung des Ratings von Staatsanleihen durch die Rating-Agenturen kaum Auswirkungen auf die Zinsen. Die iBoxx-Indizes legten bei nachrangigen Finanzanleihen um +0,7% und bei High-Yield- und bei Investment Grade-Anleihen um +0,4% zu. Der Euro wertete vor dem Hintergrund der gestiegenen politischen Unsicherheit in Japan nach dem Rücktritt des Premierministers gegenüber dem Dollar um +0,4% und gegenüber dem Yen um +1,0% auf.

Der Fonds litt hingegen unter seiner unterdurchschnittlichen Exposure in Aktien und profitierte dafür von seiner positiven Duration gegenüber amerikanischen Staatsanleihen (Rückgang um 9 Bp. bei 2-jährigen amerikanischen Staatsanleihen).

Nach der Veröffentlichung der US-Inflation und der Sitzung der Fed gaben die kurzfristigen Zinsen deutlich nach, wobei 2-jährige Renditen von 3,96% Ende Juli auf 3,50% Anfang September stiegen. Wir haben unsere Kaufposition bei 2-jährigen US-Anleihen bei 3,53% geschlossen. Wir haben die Kreditabsicherung (5% des Portfolios) bei Xover-Spreads von 248 zurückgezogen. Zum Monatsende haben wir europäische Aktien im Rahmen der monatlichen Umschichtung um -0,3% abgebaut (CAC bei 7896).

VERWALTUNGSKOMMENTARE - ANLEIHEN

Im September zeigte der US-Arbeitsmarkt deutlichere Anzeichen einer Abschwächung als erwartet. Im August wurden lediglich 22.000 neue Stellen geschaffen, verglichen mit 75.000 erwarteten und einer leicht steigenden Arbeitslosenquote von 4,3%. Angesichts dieser Unsicherheiten senkte die Federal Reserve ihre Zinsen nach einer langen Pause um 25 Bp. Die nach wie vor moderate Inflation dürfte eine weitere Anpassung ermöglichen, so dass bis Ende des Jahres zwei Zinssenkungen um 25 Bp. stattfinden dürften. Vor diesem Hintergrund setzten die amerikanischen Zinskäufe trotz der anhaltenden Spannungen im Handel ihre Talfahrt fort, darunter zehnjährige Papiere um 8 Bp. und 30-jährige Papiere um 20 Bp. auf 4,15% bzw. 4,73%. In der Eurozone ist die Wirtschaftsentwicklung robust und der Arbeitsmarkt bleibt dynamisch. Die Gesamtinflation lag im August im Vorjahresvergleich bei 2%, wobei die Kerninflation bei 2,3% lag. Die EZB hat ihren Einlagenzins bei 2% belassen und scheint kurz vor dem Ende ihres Zinssenkungszylus zu stehen. Christine Lagarde bekräftigte, dass sie das aktuelle Zinsniveau als angemessen erachtet, mit einer Inflation nahe dem Zielwert und einem soliden Arbeitsmarkt. Im Vorfeld zur Haushaltsdebatte wurde die französische Staatsverschuldung von Fitch auf A+ mit stabilem Ausblick herabgestuft. Damit sinkt die Agentur die Qualität der französischen Verschuldung von hoch auf durchschnittlich und verweist auf die politische Instabilität, die die Fähigkeit zu einer umfassenden Haushaltskonsolidierung schwächt. Im Zuge der Konvergenz der europäischen Ratings stufte Fitch das Rating von Portugal von A- auf A herauf, verbunden mit stabilem Ausblick, sowie von Italien auf BBB+ und von Spanien auf A mit stabilem Ausblick. S&P und Moody's stuften das Rating Spaniens ebenfalls um eine Stufe herauf auf A+ bzw. A3 mit stabilem Ausblick. Die langfristigen Zinsen haben sich mit einer Abflachung der deutschen Zinskurve (von +8 Bp. bei 2-jährigen Laufzeiten auf -6 Bp. bei 30-jährigen Laufzeiten) und einer Verengung der Spreads bei Anleihen aus Peripherieländern entspannt. Der Spread zwischen zehnjährigen BTP und Bundesanleihen gibt um 4 Bp. auf 82 Bp. nach, während sich der Spread zehnjähriger OAT und Bundesanleihen um 3 Bp. auf 82 Bp. strafft.

Bei Industrieanleihen straffen sich die Credit-Spreads im Berichtsmonat: -6 Bp. bei IG-Anleihen, -17 Bp. bei Tier 2-Finanzanleihen, -15 Bp. bei Corporate IG Hybrideanleihen, -13 Bp. bei HY-Unternehmensanleihen und -21 Bp. bei AT1-Finanzanleihen. Alle Sektoren beenden den Monat enger. Die Branchen Einzelhandel, Energie und Konsumgüter entwickeln sich im Berichtsmonat überdurchschnittlich. Trotz eines negativen Zinseffekts sind die Wertentwicklungen der Anlageklassen positiv, mit Ausnahme von Tier 2-Finanzwerten und Corporate IG-Hybrideanleihen: +0,39% bei IG-Unternehmensanleihen, +0,70% bei Tier 2-Finanzanleihen, +0,75% bei IG-Hybrideanleihen, +0,58% bei Corporate HY-Anleihen und +1,16% bei AT1-Finanzanleihen (€). Der Primärmarkt für Euro IG war mit einem Gesamtvolume von 80 Mrd. EUR sehr aktiv. Das Primärangebot überraschte positiv. Nachdem es im August ins Hintertreffen geraten war, übertraf das Angebot an Industrieanleihen (46 Mrd. €) das der Finanzanleihen (34 Mrd. €) und verzeichnete damit den aktivsten Monat September für Corporate-Papiere seit 2020. Im Einklang mit den saisonalen Trends dürfte sich die Aktivität am Primärmarkt im Oktober verlangsamen, da die Emittenten in die Blackout Period einsteigen. Trotz des erhöhten französischen Risikos zu Monatsbeginn blieb der Primärmarkt für französische Emittenten zugänglich. Die Nachfrage bleibt solide. Die Ergebnisveröffentlichungen für das zweite Quartal gingen zu Ende und bestätigten trotz einer gewissen Streuung die positive Dynamik des europäischen Bankensektors und die Robustheit der Unternehmen.

Die Struktur des Portfolios verändert sich vor dem Hintergrund einer Anspannung der Zinsen für kürzere Laufzeiten und einer Straffung der Credit-Spreads. Arbitrage im Berichtsmonat mit dem Ziel, die Untergewichtung von Staatsanleihen gegenüber Unternehmensanleihen zu verringern.

VERWALTUNGSKOMMENTAR INTERNATIONALE AKTIEN SRI

Das Segment internationale SRI-Aktien legte um 1,94% zu und verzeichnete eine unterdurchschnittliche Performance von 88 BP gegenüber seinem Referenzindex MSCI World.

Diese unterdurchschnittliche Performance ist hauptsächlich mit dem Fehlen von Tesla (+32,6%) im Portfolio sowie mit der Talfahrt von Deutsche Telekom (-7,1%), Sanofi (-7,0%) und AstraZeneca (-5,9%) zu erklären.

Demgegenüber wurde sie teilweise durch das starke Plus bei ASML (+30,1%), Applied Materials (+26,8%), Banco Santander (+8,8%) und Murata Manufacturing (+15,8%) ausgeglichen.

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: ifg.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: Ifm_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: Ifm.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: Ifm.ch@lazard.com

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

Unverbindliches Dokument: Dies ist eine Werbemittelung. 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 Anteilklassen 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, Herrensgasse 12, FL-9490 Vaduz. Nicht alle Anteilklassen 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 Anteilklassen 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 dürfen 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 Kontaktdataen finden Sie oben.