ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT
Lazard Patrimoine 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 Patrimoine SRI - Aandeel RC EUR, Compartiment van LAZARD MULTI ASSETS
ISIN-code:	FR0012355139
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:	15/10/2025

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 Compartiment is bepaald op 99 jaar vanaf 13/11/2019, tenzij bij vervroegde ontbinding of van verlenging zoals voorzien is in het reglement.

Doelstellingen:
De beheerdoelstelling bestaat erin om over, door een beheer van het type Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (SRI) te hanteren, de aanbevolen beleggingshorizon van 3 jaar, en na aftrek van beheerkosten beter te doen dan de volgende Samengesteld referentie-indicator: 80% ICE BofAML Euro Broad Market Index ; 20% MSCI World All Countries. De componenten van de indicator worden uitgedrukt in EUR. De samenstellende elementen van de indicator gelden met netto herbelegde dividenden of coupons. De referentie-indicator wordt geherbalanceerd maandelijks.
De assetallocatie van het compartiment verloopt discretionair, met het doel de risico-rendementsverhouding te optimaliseren via een dynamisch allocatiebeheer door middel van tactische verrichtingen op middellange (enkele maanden) of korte termijn (enkele weken).
De strategische allocatie bestaat voornamelijk uit obligaties en monetaire instrumenten en wordt dynamisch gemaakt door een blootstelling aan de aandelenmarkten. De portefeuille kan tot 100 % van de nettoactiva belegd worden in schuldvorderingen en geldmarktinstrumenten, overheids- en privé-obligaties van beleggingskwaliteit of obligaties die volgens de analyse van de beheermaatschappij gelijkwaardig zijn, tot 50 % van de nettoactiva in speculatieve / high yield obligaties, in obligaties die volgens de analyse van de beheermaatschappij gelijkwaardig zijn, of niet genoteerde obligaties, tot 25 % van de nettoactiva in converteerbare obligaties (uitgezonderd Cocos), tot 20 % van de nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (Cocos Bonds), alsook in aandelen van ondernemingen uit de Eurozone en/of de internationale zone, ongeacht hun kapitalisatie, binnen een blootstellingsvork van 0 % tot 40 % van de nettoactiva (ook via afgeleide instrumenten), ICB's die zelf niet meer dan 10 % van hun activa beleggen in andere ICB's tot 10 % van de nettoactiva; deze ICB's kunnen beheerd worden door de beheervennootschap. De blootstelling aan aandelen uit opkomende landen en die aan aandelen van kleine kapitalisaties zijn elk beperkt tot 10 %. De globale blootstelling van het compartiment aan het renterisico wordt gestuurd binnen een gevoeligheidsvork van -5 tot +10.
De blootstelling van het compartiment aan het wisselkoersrisico is beperkt tot 50 % van de activa.
In afwijking van de ratio's 5%-10%-40% kan het beheerteam tot 100% van de nettoactiva van van de Compartiment beleggen in effecten die worden gewaarborgd door een Lidstaat van de EER of door een staat van de Verenigde Staten, op voorwaarde dat deze effecten tot minstens zes verschillende emissies behoren en dat eenzelfde emissie niet meer bedraagt dan 30% van het totale bedrag van de activa van van de Compartiment.
Het compartiment kan futures, opties, swaps en valutatermijncontracten gebruiken die verhandeld worden op gereglementeerde en/of georganiseerde en/of over-the-counter markten, om de blootstelling van het compartiment te dekken en/of bloot te stellen en zo de blootstelling van het compartiment tot boven het nettovermogen te tillen.
Het compartiment 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 SRI-beheer analyseren de analisten-beheerders de bedrijven uit de in portefeuille aan de hand van non-financiële criteria. De analist-beheerder die verantwoordelijk is voor de aandelenkorf waarborgt de handhaving van een externe ESG-rating die beter is dan die van de MSCI World Developed-index 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 analist-beheerder die verantwoordelijk is voor de obligatiekorf waarborgt voor de bedrijfsobligaties (financieel en niet-financieel) de handhaving van een externe ESG-rating die beter is dan die van een samengestelde index die bestaat uit 90% ER00 en 10% HEAE 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 portefeuille is blootgesteld aan aandelen-, rente-, krediet- of wisselkoersrisico's in een risico-enveloppe die door een absolute VaR is vastgesteld. De VaR komt in 99% van de gevallen overeen met het verlies dat in normale marktomstandigheden kan optreden over een horizon van 20 werkdagen. Het niveau van de VaR moet lager zijn dan 15 % en de hefboom mag niet hoger zijn dan 400 % bruto.
Meer informatie over de beleggingsstrategie vindt u in het deel prospectus van het Compartiment.
Bestemming van de uitkeerbare bedragen:
- Toewijzing van netto-inkomsten: Kapitalisatie
- Bestemming van de verwezenlijkte nettomeerwaarden: Kapitalisatie

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 12.00 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 Gediversifieerd. en die het risico van het verlies van een deel van het belegde kapitaal aanvaarden.
Het Compartiment 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: Dit Compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen een termijn van 3 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:
3 jaar

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 3 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:

- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico
- 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 2 van 7, zijnde een klasse met lage risico's. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat LAZARD FRERES GESTION SAS u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein 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: 3 jaar Voorbeeld van investering: 10 000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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*	6 780 €	7 120 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-20,8%	-7,0%
Ongunstig	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	9 040 €	9 500 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-8,6%	-1,7%
Gemiddeld	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	9 870 €	10 630 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-0,5%	1,8%
Gunstig	*Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten*	11 630 €	11 700 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	16,3%	5,4%

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 30/06/2017 - 30/06/2022
Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2018 - 31/03/2023

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 3 jaar
Totale kosten	401 €	748 €
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	4,0%	2,5% 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 4,3% voor aftrek van de kosten en 1,8% na aftrek van de kosten.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	2,50% 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 250 €

Uitstapkosten		0 €
Jaarlijks terugkerende kosten		
Beheerskosten en andere administratieve en exploitatiekosten	1,54% van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten in het afgelopen jaar.	138 €
Transactiekosten	0,11% 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.	13 €
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: 3 jaar

Dit product beschikt niet over een vereiste minimale beleggingsperiode. De aanbevolen beleggingsperiode (3 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.

In uw Compartiment bestaat een plafonneringsregeling voor terugkopen ("Gates"). Voor het Compartiment kan de beheermaatschappij de terugbetalingslimieten toepassen zodra de limiet van 10% van de nettoactiva is bereikt. We verwijzen naar punt 15 van 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.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=LP3. 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.