

Datum 7 März 2024

**Lazard Global Active Funds plc (die „Gesellschaft“)**

**Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund**  
**Lazard Global Strategic Equity Fund\***  
**Lazard Global Sustainable Equity Fund**  
**Lazard Global Equity Income Fund\***  
**Lazard Global Managed Volatility Fund**  
**Lazard Global Thematic Fund\***  
**Lazard Global Thematic Focus Fund**  
**Lazard Global Equity Franchise Fund**  
**Lazard Global Small Cap Fund**  
**Lazard Automation and Robotics Fund**  
**Lazard Digital Health Fund**  
**Lazard European Equity Fund**  
**Lazard Pan European Equity Fund\***  
**Lazard Pan-European Small Cap Fund**  
**Lazard UK Omega Equity Fund\***  
**Lazard US Equity Concentrated Fund**  
**Lazard Japanese Strategic Equity Fund**  
**Lazard Emerging World Fund\***  
**Lazard Emerging Markets Equity Fund**  
**Lazard Emerging Markets Core Equity Fund\***  
**Lazard Emerging Markets Equity Advantage Fund**  
**Lazard Emerging Markets Managed Volatility Fund**  
**Lazard Developing Markets Equity Fund\***  
**Lazard MENA Fund\***  
**Lazard Global Sustainable Fixed Income Fund**  
**Lazard Sterling High Quality Bond Fund\***  
**Lazard Climate Action Fund**

*\* Bis zur Einreichung eines Antrags auf Widerruf der Zulassung bei der Zentralbank für weitere Zeichnungen geschlossen*

**(die „Fonds“ und jeweils ein „Fonds“)**

**Mitteilung an die Anteilhaber der Fonds („Anteilhaber“) in Bezug auf bestimmte Änderungen, die sich auf die Fonds auswirken, in die sie investiert haben**

Sehr geehrte Anteilhaberinnen, sehr geehrte Anteilhaber,

Der Verwaltungsrat möchte diese Gelegenheit nutzen, um alle Anteilhaber der Gesellschaft darüber zu informieren, dass vorbehaltlich der Genehmigung durch die Zentralbank von Irland (die „**Zentralbank**“) vorgeschlagen wird, den Prospekt der Gesellschaft (der „**Prospekt**“) zusammen mit den Ergänzungen für jeden der Fonds (jeweils eine „**Ergänzung**“, zusammen die „**Ergänzungen**“) in Kürze zu aktualisieren.

Directors: Denis Faller (French), Deirdre Gormley (American/Irish),  
Andreas Huebner (German), Samantha McConnell (Irish),  
Jeremy Taylor (British).  
An umbrella investment company with variable capital  
and having segregated liability between its sub-funds.  
Registered in Ireland as a public limited company  
under registration no. 247292

Lazard Global Active Funds plc  
6<sup>th</sup> Floor  
2 Grand Canal Square  
Dublin 2

Der Zweck dieser Mitteilung besteht darin, die Anteilinhaber über bestimmte wesentliche Änderungen zu informieren, die an den vorstehenden Dokumenten vorgenommen werden sollen, bevor diese Änderungen vorgenommen werden oder in Kraft treten. Einzelheiten zu all diesen Änderungen sind im Folgenden zu Ihrer Information aufgeführt.

Die in dieser Mitteilung dargelegten Änderungen treten an dem Tag in Kraft, an dem die überarbeitete Ergänzung bei der Zentralbank zur Kenntnisnahme eingereicht wird – derzeit voraussichtlich am oder um **Freitag, den 22. März 2024**. Eine weitere Mitteilung wird den Anteilhabern vor Freitag, 22. März 2024 zugestellt, wenn sich in der Zwischenzeit herausstellt, dass die in dieser Mitteilung dargelegten Änderungen erst zu einem Datum in Kraft treten, das wesentlich über den 22. März 2024 hinausgeht.

Wenn nicht anders angegeben, haben alle definierten Begriffe in dieser Mitteilung dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft oder, sofern zutreffend, in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds.

**Hinweis:** Einige der den Anteilhabern mitgeteilten und wie nachstehend dargelegten Änderungen werden in „markiertem Text“ dargestellt. Dies soll es den Anteilhabern erleichtern, die tatsächlich vorgeschlagenen Änderungen am Text der Ergänzungen für die betreffenden Fonds zu erkennen. Wenn eine Änderung an den Angaben der Ergänzung in markiertem Text dargestellt wird, bezeichnet der rot durchgestrichene Text den Text, der aus der aktuellen Ergänzung gestrichen werden soll, und der blau unterstrichene Text bezeichnet den Text, der neu in diese Angaben aufgenommen werden soll.

### **Für alle Anteilinhaber der Gesellschaft relevante Änderungen:**

Die folgenden Änderungen sind für alle Anteilinhaber der Gesellschaft relevant:

#### **1. Änderungen zur Schaffung der Flexibilität, Pensionsgeschäfte im Namen der Fonds zu nutzen:**

- Es ist beabsichtigt, dass die Flexibilität, Pensionsgeschäfte zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zu nutzen, erstmals für jeden der Fonds geschaffen wird.

Dementsprechend werden neue Angaben in den Hauptprospekt und in die Ergänzungen für jeden der Fonds aufgenommen, um diese neue Anlageflexibilität vorzusehen. Die Einzelheiten dieser neuen Angaben werden im Folgenden zur Information der Anteilinhaber zusammengefasst und festgelegt:

- **Anhang II** des Prospekts wird hauptsächlich geändert, um die folgenden neuen Angaben in Bezug auf die geplante Verwendung von Pensionsgeschäften für die Fonds einzuführen:

**„Pensionsgeschäfte können im Namen eines Fonds abgeschlossen werden, sofern dies in der entsprechenden Ergänzung angegeben ist.**

*Pensionsgeschäfte werden nur im Namen eines Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und nur unter Einhaltung der in den OGAW-Verordnungen der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen sowie gemäß den in diesem Anhang II dargelegten Bestimmungen eingegangen.*

**Sofern in der entsprechenden Ergänzung nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, stellen die im Namen eines Fonds eingegangenen Pensionsgeschäfte Transaktionen dar, gemäß denen der betreffende Fonds Wertpapiere als Sicherheit (im Tausch gegen Barmittel) von einem Kontrahenten erwirbt, der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses zustimmt, die Wertpapiere zu einem einvernehmlich festgelegten Zeitpunkt und Preis zurückzukaufen, wodurch die Rendite für den Fonds während der Laufzeit des der Transaktion zugrunde liegenden Vertrags bestimmt wird. Der Preis, den der Kontrahent beim Rückkauf der Wertpapiere an den Fonds zahlen muss, entspricht in der Regel dem ursprünglichen Kaufpreis zuzüglich eines vereinbarten Marktzinssatzes, der als „Repo-Satz“ bezeichnet wird. Bei einem Ausfall des Kontrahenten hat der betreffende Fonds Anspruch auf die Sicherheiten, die den aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Teil C: Sicherheitenpolitik (unten) entsprechen müssen.**

*Abgesehen von den Pensionsgeschäften, die die Gesellschaft im Namen eines Fonds eingeht, tätigt sie anderweitig keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) (gemäß der Definition dieses Begriffs in diesem Prospekt und in der SFT-Verordnung) im Namen eines Fonds.“*

- Darüber hinaus muss der Abschnitt jeder Ergänzung, in dem die Anlagepolitik oder -strategie des jeweiligen Fonds festgelegt ist, geändert werden, um die Flexibilität in Bezug auf den Abschluss von Pensionsgeschäften darzulegen. Während die Platzierung und das Layout der zu diesem Zweck eingeführten relevanten Angaben in den verschiedenen Ergänzungen unterschiedlich sind (vor allem, um der Art und Weise Rechnung zu tragen, in der die relevanten Angaben zur „Anlagepolitik“ in jedem einzelnen Fall ursprünglich abgefasst waren), soll der Inhalt der neuen Angaben für alle Fonds im Wesentlichen gleich sein. Er wurde herausgezogen und ist im Folgenden dargelegt:

*„Der Fonds kann darüber hinaus versuchen, die Liquidität durch Pensionsgeschäfte zu managen. Pensionsgeschäfte werden nur im Namen eines Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und nur unter Einhaltung der in den OGAW-Verordnungen der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen sowie gemäß den in Anhang II des Prospekts dargelegten Bestimmungen eingegangen.*

*Der erwartete und maximale Anteil des Fondsvermögens, der Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (insbesondere Pensionsgeschäften) sein darf, ist nachstehend dargelegt (der Marktwert wird jeweils als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds ausgedrückt):*

	<b>Erwartet</b>	<b>Maximal</b>
Pensionsgeschäfte	0–5 %	10 %

- Schließlich sollen die folgenden neuen Angaben zu Risiken in den Abschnitt **„Risikofaktoren“** des Prospekts aufgenommen werden. Diese sind relevant, da nun beabsichtigt ist, Pensionsgeschäfte im Namen der Fonds abzuschließen:

### **„Risiko von Pensionsgeschäften/Repogeschäften**

*Die Anlagerendite eines Fonds aus Pensionsgeschäften hängt neben den gezahlten Zinsen von der Fähigkeit des Kontrahenten ab, seinen Verpflichtungen aus dem Pensionsgeschäft nachzukommen. Das Kontrahentenrisiko wird durch die Übertragung oder Verpfändung von Sicherheiten zu Gunsten eines Fonds gemindert. In einigen Fällen kann dies zum weiteren Schutz des Fonds überbesichert sein. Wenn der Kontrahent eines Fonds seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und ein Fonds die Sicherheiten verspätet oder gar nicht zurückerhält oder wenn sich der Nennwert der Sicherheiten aus irgendeinem Grund verändert hat, kann ein Fonds einen Verlust erleiden. Wenn die dem Pensionsgeschäft zugrunde liegende Vereinbarung eine Laufzeit von mehr als 1 Tag hat, kann für den Fonds aufgrund der vertraglichen Verpflichtungen der jeweiligen Vereinbarung ein zusätzliches Liquiditätsrisiko bestehen.“*

### **„Risiko in Verbindung mit der Sicherheitenverwaltung**

*Wenn im Namen eines Fonds OTC-Finanzderivate und/oder effiziente Portfoliomanagementtechniken eingesetzt werden, können Sicherheiten verwendet werden, um das Kontrahentenrisiko zu reduzieren. Sicherheiten werden gemäß der Sicherheitenpolitik der Gesellschaft, wie in Anhang II dargelegt, behandelt. Der Austausch von Sicherheiten ist mit bestimmten Risiken verbunden, darunter das operative Risiko im Zusammenhang mit dem tatsächlichen Austausch, der Übertragung und der Buchung von Sicherheiten. Die Sicherheiten können von einer Drittverwahrstelle hinterlegt werden, die einer ordentlichen Aufsicht unterliegt und die in keiner Verbindung zum Herausgeber der Sicherheit steht. Der Einsatz solcher Drittverwahrstellen kann zusätzliche Betriebs-, Clearing- und Abwicklungsrisiken mit sich bringen. Erhaltene*

*Sicherheiten bestehen entweder aus Barmitteln oder übertragbaren Wertpapieren, die die in der Sicherheitenpolitik der Gesellschaft dargelegten*

*Kriterien erfüllen. Als Sicherheit erhaltene übertragbare Wertpapiere unterliegen dem Marktrisiko. Unter ungünstigen Marktbedingungen kann der Markt für bestimmte Arten von übertragbaren Wertpapieren einer verringerten Liquidität unterliegen. Unbare Sicherheiten sind daher mit einem gewissen Maß an Liquiditäts- und Kreditrisiko verbunden. Darüber hinaus trägt ein Fonds möglicherweise das Verlustrisiko, weil ein Kontrahent rechtlich nicht befähigt ist, ein Geschäft abzuschließen, oder weil das Geschäft aufgrund der einschlägigen Gesetze und Vorschriften nicht durchsetzbar ist.“*

**Änderungen, die nur für Anteilhaber bestimmter Fonds relevant sind:**

**2. Änderungen, die nur für Anteilhaber der folgenden Fonds relevant sind:**

- *Lazard Global Managed Volatility Fund*
- *Lazard Automation & Robotics Fund*
- *Lazard Global Equity Franchise Fund*
- *Lazard Emerging Markets Managed Volatility Fund*

Der Abschnitt „Benchmark“ in den Ergänzungen für jeden der oben genannten Fonds muss geändert werden, um die folgenden Angaben zu entfernen:

*„Bei der Umsetzung seines Anlageziels ist der Fonds bestrebt, die Wertentwicklung des Benchmark-Index zu übertreffen. Der Fonds hat es sich jedoch nicht zum Ziel gesetzt, eine Outperformance in bestimmter Höhe gegenüber dem Benchmark-Index zu erzielen.“*

**3. Änderungen, die nur für die Anteilhaber des Lazard Emerging Markets Equity Fund relevant sind:**

Die Ergänzung des *Lazard Emerging Markets Equity Fund* muss geändert werden, um neue Angaben mit dem Titel „Liquidität und Liquiditätsmanagement“ aufzunehmen.

Zur besseren Orientierung für die Anteilhaber wird der Wortlaut dieser neuen Angaben nachfolgend im Wesentlichen wiedergegeben:

*„Obwohl beabsichtigt ist, dass die Anlagen des Fonds in der Regel gemäß der vorstehend dargestellten Anlagepolitik in der Ergänzung erfolgen, behält sich der Anlageverwalter jederzeit die Flexibilität vor, einen Teil des Nettoinventarwerts des Fonds in Situationen, in denen er überzeugt ist, dass dies im besten Interesse des Fonds liegt, in Barmitteln (ausgenommen für die Abwicklung von Transaktionen gehaltene Barmittel) zu halten. In solchen Situationen kann der Anlageverwalter versuchen, den Wert dieser Barmittelbestände*

*für den Fonds zu maximieren, indem er in liquiditätsnahen Wertpapieren wie kurz- und mittelfristigen fest- oder variabel verzinslichen Schatzwechseln und Schatzanweisungen,*

*Einlagezertifikaten und Bankakzepten anlegt, und/oder kann versuchen, diese Barmittel durch Pensionsgeschäfte zu managen .“*

**4. Änderungen, die nur für die Anteilhaber des *Lazard US Equity Concentrated Fund* relevant sind:**

Die Offenlegung zur *Anlagepolitik* des *Lazard US Equity Concentrated Fund* soll dahingehend geändert werden, dass die Flexibilität des Fonds, Barmittel und/oder barmittelähnliche Alternativen zu halten, von 20 % auf 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds reduziert wird.

**5. Änderungen, die nur für die Anteilhaber des *Lazard Global Sustainable Fixed Income Fund* relevant sind:**

Der vom *Lazard Global Sustainable Fixed Income Fund* als Benchmark zum Vergleich der Wertentwicklung verwendete Index hat seinen Namen seit dem Datum der letzten Aktualisierung der Ergänzung für diesen Fonds geändert.

Dementsprechend ist nun beabsichtigt, die Ergänzung zu aktualisieren, um den geänderten Namen des Benchmark-Index widerzuspiegeln.

Einzelheiten zum geänderten Namen des Benchmark-Index sind nachstehend (im markierten Format) aufgeführt, um den Anteilhabern die Orientierung zu erleichtern:

Bloomberg ~~Barclays~~ Global Aggregate ~~Bond~~ Total Return Index, Ticker: LEGATRUU

Bitte beachten Sie, dass es sich bei der oben beschriebenen Änderung nur um eine Änderung des Namens des Index handelt und nicht um eine anderweitige Änderung des Indexes. Die Anteilhaber sollten beachten, dass sich das entsprechende Tickersymbol für den Index nicht geändert hat (wie oben und in der Ergänzung dargelegt).

**6. Änderungen, die nur für Anteilhaber des *Lazard Japanese Strategic Equity Fund* relevant sind:**

Die Angaben zu den EA-Anteilsklassen des *Lazard Japanese Strategic Equity Fund*, wie in der Tabelle „*Arten von Anteilklassen*“ in **Anhang I** der Ergänzung für diesen Teilfonds dargelegt, müssen geändert werden um anzuerkennen, dass bestimmte Anleger der EA-Klasse (die als „*qualifizierte Anleger der EA-Klasse*“ bezeichnet werden) in weitere Anteile der EA-Klassen investieren dürfen, nachdem der Verwaltungsrat in Ausübung seines Ermessens die EA-Klassen ansonsten für alle weiteren Zeichnungen geschlossen hat.

Zur Erleichterung der Bezugnahme durch die Anteilhaber wurden die entsprechenden Angaben aus der aktuellen veröffentlichten Ergänzung für diesen Teilfonds extrahiert und nachstehend



dargelegt (in markiertem Format), um die genauen Änderungen darzustellen, die an den Angaben in der jeweiligen Ergänzung vorgenommen werden müssen.

*Die jährliche Verwaltungsgebühr, die für Anteile der EA-Klassen berechnet wird, wurde auf einen Satz festgelegt, der Vermögenswerte in den Fonds anziehen soll. Es ist daher vorgesehen, dass die EA-Klassen nur für einen befristeten Zeitraum nach der Veröffentlichung dieser Ergänzung im Einklang*

*mit den nachstehenden Bestimmungen zur Anlage zur Verfügung stehen werden. Mit Wirkung zum und ab 30. September 2024 (oder zu einem anderen Datum, das der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen festlegen kann) (das „Schließungsdatum“), schließt der Verwaltungsrat die EA-Klassen für Zeichnungen durch alle Anleger außer für qualifizierte Anleger der EA-Klassen (siehe Definition unten).*

~~*Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen die EA-Klassen für weitere Zeichnungen durch Anteilinhaber und/oder neue Anleger schließen, sobald der Nettovermögenswert des Fonds 150 Milliarden Yen (oder den Betrag, den der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen festlegt) erreicht hat.*~~

*Sobald der Verwaltungsrat in Ausübung seines Ermessens die EA-Klassen ~~für alle weiteren Zeichnungen~~, wie vorstehend erwähnt, geschlossen hat, wird eine entsprechende Mitteilung auf der Website des Promoters unter [www.lazardassetmanagement.com](http://www.lazardassetmanagement.com) veröffentlicht.*

*Qualifizierte Anleger der EA-Klasse können nach dem Schließungsdatum weitere Anteile einer beliebigen EA-Klasse zeichnen. Ein in Frage kommender Anleger der EA-Klasse, der seinen gesamten Bestand an Anteilen der EA-Klassen des Fonds nach dem Schließungsdatum zurückgibt, kann nach einer solchen Rücknahme keine weiteren Anteile einer der EA-Klassen zeichnen.*

*Die Anteile der EA-Klassen können jederzeit im Einklang mit dem üblichen Rücknahmeverfahren, wie in dieser Ergänzung im Abschnitt „Rücknahmeverfahren“ ausgeführt, zurückgenommen werden.*

*Im Sinne dieses Abschnitts gilt:*

*„Qualifizierter Anleger in EA-Klassen“ bezeichnet jeden Anleger, der (a) zum Schließungsdatum mindestens 150.000.000 Yen an Anteilen einer der EA-Klassen des Fonds hält (der „Schwellenwert für Mindestanlagen“); und (b) am oder vor dem Schließungsdatum an einer aktuellen Anlegervereinbarung für EA-Klassen beteiligt ist.*

*„Anlegervereinbarung für EA-Klassen“ bezeichnet eine Vereinbarung zwischen einem mit Lazard verbundenen Unternehmen und einem Anleger, gemäß der sich der Anleger, vorbehaltlich der Einhaltung des Schwellenwerts für Mindestanlagen, als qualifizierter Anleger der EA-Klasse erklärt und die Konten, über die weitere Zeichnungen für weitere Anteile der EA-Klassen des Fonds nach dem Schließungsdatum erfolgen, zur Zufriedenheit des jeweiligen mit Lazard verbundenen Unternehmens identifiziert.*

*„Mit Lazard verbundenes Unternehmen“ bezeichnet ein Unternehmen, dessen Konzernobergesellschaft die Konzernobergesellschaft des Anlageverwalters ist, oder ein Unternehmen, an dem die betreffende Gesellschaft eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung von mindestens 50 % hält.“*

**7. Änderungen, die nur für Anteilhaber des *Lazard Digital Health Fund* relevant sind:**

Der Abschnitt „*Benchmarks*“ in der Ergänzung für den oben genannten Fonds wurde aktualisiert, um zwei zusätzliche Benchmark-Indizes anzugeben, anhand derer die Wertentwicklung des Fonds zu Vergleichszwecken gemessen wird. Es handelt sich um die folgenden Indizes:

- S&P Biotechnology Select Industry Index

Der S&P Biotechnology Select Industry Index repräsentiert den Anteil der Biotechnologie-Teilbranche am S&P Total Markets Index.

- Russell 2000 Health Care Index

Der Russell 2000 Health Care Index ist ein Unterindex des Russell 2000 Index. Er konzentriert sich auf Small-Cap-Unternehmen des Gesundheitswesens in den USA, in Sektoren wie Biotechnologie, Pharmazeutika, Medizinprodukte, Gesundheitsdienstleistungen und Gesundheitseinrichtungen.

**Fazit**

Der Prospekt und die Ergänzungen für die einzelnen Fonds wurden, soweit relevant, geändert, um den oben genannten Änderungen sowie einer Reihe anderer Änderungen Rechnung zu tragen, die den Anteilhabern nicht im Voraus mitgeteilt werden müssen.

Diese Dokumente werden derzeit von der Zentralbank geprüft und sollen voraussichtlich am oder um den **22. März 2024** fertiggestellt und veröffentlicht werden.

Sollten Sie Fragen hinsichtlich der vorstehenden Sachverhalte haben, wenden Sie sich bitte an die Lazard Broker Support Line unter +44 (0) 800 374 810 oder per E-Mail an [contactuk@lazard.com](mailto:contactuk@lazard.com)



---

Mitglied des Verwaltungsrats  
Lazard Global Active Funds Plc

Directors: Denis Faller (French), Deirdre Gormley (American/Irish),  
Andreas Huebner (German), Samantha McConnell (Irish),  
Jeremy Taylor (British).  
An umbrella investment company with variable capital  
and having segregated liability between its sub-funds.  
Registered in Ireland as a public limited company  
under registration no. 247292

Lazard Global Active Funds plc  
6<sup>th</sup> Floor  
2 Grand Canal Square  
Dublin 2