

ZWECK

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

| | |
|--|---|
| Produktbezeichnung: | Lazard Actions Euro - Anteil IC |
| ISIN: | FR0010259945 |
| Urheber des PRIIPS: | LAZARD FRÈRES GESTION SAS |
| Website: | www.lazardassetmanagement.com |
| Kontakt: | Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 44 13 01 79 |
| Zuständige Behörde: | Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Aufsicht von LAZARD FRÈRES GESTION SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. |
| Zulassungsland: | LAZARD FRÈRES GESTION SAS ist in Frankreich unter der Nr. GP-04000068 zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsicht AMF. |
| Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: | 10/11/2023 |

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Fonds Commun de Placement (FCP)

Laufzeit: Die Dauer des OGA beträgt 99 Jahre ab dem 19/01/2006, sofern er nicht, wie in diesem Reglement vorgesehen, vorzeitig aufgelöst oder verlängert wird.

Ziele:
Der Fonds ist ein Feeder-Fonds für PD EUR-Anteile der Sicav Lazard Equity SRI (nachfolgend der Master-OGA), dessen Verwaltungsziel darin besteht, während der empfohlenen Anlagedauer eine Wertentwicklung nach Gebühren zu erzielen, die über der nachstehenden Benchmark liegt: EURO STOXX in Euro mit Wiederanlage von Dividenden oder Nettokupons, im Rahmen einer aktiven sozial verantwortlichen Anlagepolitik auf Basis von finanziellen, sozialen, gesellschaftlichen, ökologischen und Governance-Kriterien. Die Wertentwicklung des Fonds kann, insbesondere aufgrund seiner eigenen Verwaltungskosten, unter der seines Master-OGA liegen.

Der Feeder-Fonds ist vollständig in PD EUR-Anteile des Master-OGA und ergänzend in Bargeld investiert.

Zusammenfassung der Anlagepolitik des Master-OGA: Die SICAV soll zu 90% in Aktien der Eurozone investiert und engagiert sein. Um seine Anlagepolitik erfolgreich umzusetzen, hat sich der Fondsmanager für eine „Best in Class“-Positionierung entschieden. Der OGA fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, kurz „SFDR-Verordnung“. Das Managementteam stützt sich auf seine eigene interne Analyse der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sowie auf die Dienstleistungen unseres ESG-Partners.

Die Wertpapierauswahl erfolgt in zwei separaten, gleichzeitigen und notwendigen Schritten:

A) **Nachhaltigkeitsfilter:** Die SICAV wird gemäß den Grundsätzen des SRI-Labels verwaltet, die vom französischen Wirtschafts- und Finanzministerium festgelegt wurden. Damit ein Wert in das Portfolio der Sicav aufgenommen werden kann, muss er drei Bedingungen erfüllen.

Bedingung 1: Eine Bewertung von mindestens „=“ in der Personalverwaltung

Die Qualität der allgemeinen Arbeitsbedingungen, die kontinuierliche Verbesserung der Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Beziehungen und die Aufwertung von Arbeitsplätzen und Kompetenzen sind die wichtigsten geprüften Punkte.

Bedingung 2: Eine gewichtete durchschnittliche Bewertung von mindestens „=“

Lazard Frères Gestion sieht in jedem der fünf ausgewählten Bereiche für die Nachhaltigkeitsanalyse eine spezifische Gewichtung unter Berücksichtigung ihrer Bedeutung vor:

- Personalverwaltung (40%), Umwelt (30%), Beziehungen zu Kunden und Lieferanten (10%), Menschenrechte (10%), gesellschaftliches Engagement (10%)

Bedingung 3: Eine Bewertung der internen Unternehmensführung über 2 von 5

Die Methode zur Abdeckung der Emittenten durch eine ESG-Analyse ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Analysten und Manager stellen sicher, dass mindestens 20% der am schlechtesten bewerteten Papiere aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden. Aus Gründen der Integrität und der Objektivität kommen die zur Berechnung dieser Ausschlussquote verwendeten Bewertungen von einer externen Rating-Agentur.

B) **Finanzieller Filter:** Die Finanzanalyse konzentriert sich auf drei Elemente: Rentabilität, Wachstum und Bewertung.

- Wirtschaftliche Rentabilität ist die Fähigkeit eines Unternehmens, langfristig Wert zu schöpfen. Sie wird anhand der Kapitalrendite (ROCE) bewertet.

- Wachstum ist die Fähigkeit eines Unternehmens, sein eingesetztes Kapital zu erhöhen und dabei mindestens die historische Rentabilität aufrecht zu erhalten.

- Bewertung ist ein Ansatz mit mehreren Kriterien (historische Vielfache, DCF-Verfahren, vergleichbare Vielfache) Ergänzende Informationen zur Anlagestrategie sind dem Verkaufsprospekt des OGA zu entnehmen.

Die Sicav kann bis zu höchstens 10% ihres Nettovermögens französische oder ausländische OGAW bzw. französische oder in der EU niedergelassene AIF, die die vier Kriterien von Artikel R214-13 frz. Währungs- und Finanzgesetz (Comofi) erfüllen, und/oder ausländische Investmentfonds, die die vier Kriterien von Artikel R214-13 Comofi erfüllen, halten, wenn diese Fonds ihrerseits weniger als 10% ihres Vermögens in andere OGA investieren. Sämtliche Fonds können von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet werden.

Die SICAV kann für bis zu 10% ihres Nettovermögens Futures auf Aktien, Aktien- und Devisenindizes, Optionen auf Aktien, Aktien- und Devisenindizes sowie Aktien- und Devisenswaps und Devisentermingeschäfte verwenden, die auf geregelten, organisierten und/oder Freiverkehrsmärkten gehandelt werden, um das Portfolio gegen das Aktien- und Wechselkursrisiko abzusichern. Die Absicherung erfolgt mit umfassender Dispositionsbefugnis.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

- **Verwendung des Nettoergebnisses:** Thesaurierend
- **Verwendung der erzielten Nettogewinne:** Thesaurierend

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

| | | | |
|--|---|---|--------------------------|
| Werktag | Stichtag für die Ermittlung des NIW (T) | T + 1 Werktag | T + 2 Werktage |
| Täglicher Eingang der Aufträge und täglich Zentralisierung der Rücknahmeaufträge vor 11:00 Uhr (Pariser Ortszeit). | Ausführung des Auftrags spätestens in Tagen | Veröffentlichung des Nettoinventarwerts | Bezahlung der Rücknahmen |

Zielgruppe Kleinanleger: Dieses Produkt kann für Kleinanleger mit begrenzter Kenntnis der Finanzmärkte und -produkte geeignet sein, die eine Anlage in Aktien der Länder der Eurozone anstreben und das Risiko des Verlustes eines Teils des investierten Kapitals akzeptieren.

Den OGA darf nicht in den USA angeboten oder verkauft werden. Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 11 des Verkaufsprospektes: „Betroffene Anleger und typisches Anlegerprofil“.

Wichtiger Hinweis: Dieser OGA ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihre Einlagen innerhalb einer Frist von 5 Jahren zurückzunehmen.

Verwahrstelle: CACEIS BANK

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGA [[nourricier et de l'OPC-Maitre]] :

Die gesamten sonstigen praktischen Informationen zu diesem Produkt, insbesondere der letzte Anteilspreis, der Verkaufsprospekt der Sicav, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Zusammensetzung des Fondsvermögens und die Normen von LAZARD FRERES GESTION SAS in Bezug auf die Ausübung der Stimmrechte sowie der Bericht über die Ausübung der Stimmrechte werden innerhalb von acht Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage bereitgestellt bei: LAZARD FRERES GESTION SAS (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich), 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator:



Empfohlene Haltedauer:
5 Jahren



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahren behalten. Das tatsächliche Risiko kann sich deutlich unterscheiden, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie könnten dann weniger erhalten.

Andere relevante Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

- Risiken im Zusammenhang mit Derivaten

Mit Hilfe des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten beurteilen. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits Verluste erleidet. Wir haben dieses Produkt der Risikoklasse 4 von 7 zugeordnet, die eine mittlere Risikoklasse ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit von LAZARD FRERES GESTION SAS beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien:

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auch auf die erhaltenen Beträge auswirken kann.

Was Sie mit diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Wertentwicklung des Marktes ab. Die künftige Entwicklung des Marktes ist zufallsabhängig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produktes in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren Investitionsbeispiel: 10.000 € | | | |
|---|--|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 1.540 € | 2.770 € |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -84,6% | -22,7% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7.890 € | 7.740 € |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | -21,1% | -5,0% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10.050 € | 12.300 € |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 0,5% | 4,2% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 14.350 € | 15.310 € |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | 43,5% | 8,9% |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 29/03/2019 - 29/03/2020

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/03/2017 - 29/03/2018

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/10/2020 - 29/10/2021

WAS PASSIERT, WENN LAZARD FRERES GESTION SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNGEN VORZUNEHMEN?

Das Produkt ist eine von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennte Eigentümergemeinschaft für Finanzinstrumente und Einlagen. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Zahlungsausfall der Verwaltungsgesellschaft unberührt. Bei einem Zahlungsausfall der Depotbank wird das Risiko des finanziellen Verlusts des Produktes durch die gesetzliche Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produktes gemildert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Laufe der Zeit:

Den Übersichten sind die Beträge zu entnehmen, die Ihrer Investition entnommen wurden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und welchen Ertrag das Produkt erzielt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir sind von folgender Annahme ausgegangen: - Sie erhalten im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurück (jährliche Rendite von 0,0 %) - Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt. - 10.000EUR sind investiert

| | Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Gesamtkosten | 559 € | 1.454 € |
| Auswirkungen der jährlichen Kosten (*) | 5,7% | 2,6% jedes Jahr |

(*) Dies zeigt auf, inwieweit die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Dies zeigt beispielsweise, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei 6,8% vor Kostenabzug und bei 4,2% nach diesem Abzug liegt.

Zusammensetzung der Kosten:

| | | Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen |
|--|--|-------------------------------------|
| Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg | | |
| Einstiegskosten | 4,00% des angelegten Betrags. Das ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Der Verkäufer des Produktes informiert Sie über die tatsächlichen Kosten. | Bis zu 400 € |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegskosten. | 0 € |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungs- und andere administrative- und Betriebskosten | 1,47% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 141 € |
| Transaktionskosten | 0,19% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basisinvestitionen des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Menge, die wir kaufen und verkaufen. | 18 € |
| Zusätzliche Kosten | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt werden keine Erfolgsgebühren erhoben. | 0 € |

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer (5 Jahren) wurde so berechnet, dass sie mit dem Verwaltungsziel des Produktes übereinstimmt.

Sie können Ihre Anlage vor Ende der empfohlenen Anlagedauer kostenlos und ohne Vertragsstrafe unter den im Abschnitt „Rücknahmemöglichkeit“ genannten Bedingungen abziehen. Das Risikoprofil des Produktes kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden.

WIE KANN ICH EINE BESCHWERDE EINREICHEN?

Reklamationen bezüglich dieses Produktes können an die Rechtsabteilung von LAZARD FRERES GESTION SAS gerichtet werden: Auf dem Postweg: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France
Per E-Mail: lfg.juridique@lazard.fr
Eine Beschreibung des Verfahrens zur Bearbeitung von Beanstandungen finden Sie auf unserer Webseite unter der Adresse www.lazardassetmanagement.com.

SONSTIGE RELEVANTE INFORMATIONEN

Der OGA fällt unter Artikel 8 der als „SFDR-Verordnung“ bezeichneten Verordnung (EU) 2019/2088. Nähere Einzelheiten zu diesem Produkt finden Sie auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS. Ein Druckexemplar kann auf einfache Anfrage kostenlos bezogen werden bei LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France. Informationen über die bisherige Wertentwicklung des Produktes in den vergangenen Jahren und über die Berechnungen der Leistungsszenarien finden Sie ebenfalls unter https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=EUA. Wird dieses Produkt als Basiswert für eine fondsgebundene Lebensversicherung oder einen Anlagevertrag verwendet, sind die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, darunter die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktaufnahme im Beschwerdefall und das Vorgehen bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens, dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag zu entnehmen, das Ihnen von Ihrem Versicherer oder Makler oder jedem anderen

Versicherungsvermittler entsprechend seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.

Bei Uneinigkeit hinsichtlich der Beantwortung der Beschwerde und nach Erschöpfung aller internen Rechtsbehelfe können Sie sich an den Mediator der AMF (Autorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02) wenden. Das Antragsformular für die Mediation durch die AMF sowie die Mediationscharta finden Sie auf der Website <http://www.amf-france.org>.

Es gibt in den OGA-maître de votre OGA eine Maßnahme zur Deckelung von Rückkäufen («Gates»). Bitte beachten Sie Punkt 15 im Prospekt.