

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 ID
ISIN:	FR0011710557
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:	02/01/2025

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: Der OGA wird zu 90 % in Aktien der Eurozone investiert und in diesen engagiert sein. Der OGA bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „SFDR-Verordnung“. Im Rahmen der SRI-Verwaltung stellen die Analysten und Manager sicher, dass ein externes ESG-Rating beibehalten wird, das höher ist als das eines Anlageuniversums des Fonds, das aus allen börsennotierten Unternehmen der Eurozone mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 2 Mrd. EUR besteht, nachdem ab dem 01.01.2025 die 25 % der am schlechtesten bewerteten Werte und ab dem 01.01.2026 die 30 % der am schlechtesten bewerteten Werte entfernt wurden.

Der OGA verfolgt beim Thema Personalwesen einen „Best-in-Class“-Ansatz. Die Analysten und Manager setzen sich dafür ein, dass mehr als 80 % der Unternehmen im Portfolio im Bereich Personalwesen eine Bewertung aufweisen, die über dem Durchschnitt ihrer Branche liegt.

Die Auswahl der Aktien beruht auf einer finanziellen Analyse, bei der 3 wesentliche Elemente im Vordergrund stehen: Rentabilität, Wachstum und Bewertung.

- Die wirtschaftliche Rentabilität ist die Fähigkeit eines Unternehmens, langfristig Wert zu schaffen. Sie wird an der Rendite auf das eingesetzte Kapital (Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte, Goodwill, Betriebskapitalbedarf) gemessen.

- Wachstum ist die Fähigkeit eines Unternehmens, das eingesetzte Kapital zu vermehren und gleichzeitig die Rentabilität mindestens auf dem Niveau zu halten, das in der Vergangenheit erreicht wurde.

Bei der Bewertung handelt es sich um einen multikriteriellen Ansatz (historische Multiples, DCF, vergleichbare Multiples): Wir sind bei der Bewertung sehr anspruchsvoll und diszipliniert. Wir halten dies für unerlässlich, damit die Wirtschaftsleistung zu einer guten Wertentwicklung der Aktien führt.

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:** Ausschüttend

- **Verwendung der erzielten Nettogewinne:** Thesaurierend und/oder Ausschüttend und/oder Vorgetragen

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

Werktag	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T + 1 Werktag	T + 2 Werktag
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-Maître]] :

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 - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich).

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

Risikoindikator:



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:

Empfohlene Haltedauer:

5 Jahren

- Risiken im Zusammenhang mit Derivaten

Mit Hilfe des synthetischen Risikoindiktors 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 auszusahlen.

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 €	1 670 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-84,6%	-30,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 880 €	7 470 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-21,2%	-5,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 090 €	12 030 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0,9%	3,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13 900 €	14 940 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	39,0%	8,4%

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

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 31/03/2015 - 31/03/2020

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28/02/2018 - 28/02/2023

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31/05/2019 - 31/05/2024

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 Produkts 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	580 €	1 573 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	5,9%	2,8% 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 6,6% vor Kostenabzug und bei 3,8% nach diesem Abzug liegt.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
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	1,86% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	178 €
Transaktionskosten	0,02% 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.	2 €
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 Mindestheldauer. 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.

Es gibt in eine Maßnahme zur Deckelung von Rückkäufen («Gates»). Bitte beachten Sie Punkt 15 im Prospekt.

WIE KANN ICH EINE BESCHWERDE EINREICHEN?

Reklamationen bezüglich dieses Produkts 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: lfj.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=EUD

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>.