

BASISINFORMATIONSBLETT

Lazard Sovereignty Europe

LAZARD
FRÈRES GESTION

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 Sovereignty Europe - Anteilklasse PVC EUR, Teilfonds der LAZARD FUNDS
ISIN:	FR0014010427
Urheber des PRIIPS:	LAZARD FRERES 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 FRERES GESTION SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Zulassungsland:	LAZARD FRERES GESTION SAS ist in Frankreich unter der Nr. GP-04000068 zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsicht AMF.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:	11/02/2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

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

Ziele:
Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren, eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden einfachen Referenzindex zu erzielen: Stoxx Europe 600. Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt. Die im Teilfonds umgesetzte Strategie zielt auf die Auswahl von Unternehmen ab, die ein hohes langfristiges Performance- und Wertschöpfungspotenzial bieten.

Diese Unternehmen werden aus einem Universum europäischer Wertpapiere aus dem Bereich der europäischen Hoheitsgewalt ausgewählt, das wir bei der Auflegung des Teilfonds in fünf große Themenbereiche gliedern:

- Reinvestitionen in den Bereichen Verteidigung und Luftfahrt. Unternehmen, die Produkte und Lösungen direkt an die europäischen Armeen liefern. Der prozentuale Anteil ihres Umsatzes, der im Verteidigungs- oder Luftfahrtsektor erzielt wird, muss mehr als 15 % betragen.
- Industrielle Kapazitäten. Industrieunternehmen, die Produkte und Lösungen entwickeln, die die europäische Souveränität stärken, entweder als Zulieferer für die Verteidigungsindustrie oder als Zulieferer für das verarbeitende Gewerbe in Europa. Der Anteil des Umsatzes, der mit dem Verkauf oder Vertrieb von Investitionsgütern erzielt wird, muss mehr als 15 % betragen.
- Strategische Technologien. Unternehmen, die Schlüsseltechnologien beherrschen, die die Autonomie Europas stärken, insbesondere bei der Herstellung von Verteidigungsgütern. Außerdem werden Unternehmen ausgewählt, deren Technologien die Bedeutung Europas auf der internationalen Bühne stärken. Dazu gehören ASML, der einzige Anbieter einer Technologie, die für die Halbleiterproduktion unerlässlich ist, sowie Nokia und Ericsson, die einzigen nicht-chinesischen Anbieter von Mobilfunktechnologie. Der Anteil ihres Umsatzes, der mit dem Verkauf oder Vertrieb von Technologie, Software oder Dienstleistungen im Bereich der Informationstechnologie erzielt wird, muss mehr als 15 % betragen.
- Kritische Infrastrukturen, Grundbedürfnisse und Finanzierung. Unternehmen, die an der Entwicklung, dem Erhalt und/oder dem Betrieb von Infrastrukturen beteiligt sind, die für die europäische Souveränität kritisch sind (Energie-, Computer- und Telekommunikationsnetze, Straßen, Flughäfen, Eisenbahnnetze usw.), oder die in Sektoren tätig sind, die mit den Grundbedürfnissen der Bevölkerung oder der Finanzierung der Wirtschaft in Zusammenhang stehen. Der Prozentsatz ihres Umsatzes, der mit dem Verkauf von Telekommunikationsdienstleistungen, Computernetzwerkdiensten, Versorgungsdienstleistungen, Lebensmitteln oder Pharmazeutika, Finanzdienstleistungen oder der Verwaltung von Infrastruktur (Straßen, Autobahnen, Flughäfen, Eisenbahnnetze) erzielt wird, muss mehr als 15 % betragen.
- Energie und natürliche Ressourcen. Unternehmen, die in der Produktion, dem Vertrieb oder der Verarbeitung von Rohstoffen tätig sind. Der Prozentsatz ihres Umsatzes, der mit dem Verkauf oder der Verarbeitung von Rohstoffen oder mit Dienstleistungen und Lösungen für die Ölindustrie erzielt wird, muss mehr als 15 % betragen.

Jeder dieser Themenbereiche umfasst eine unterschiedliche Anzahl von Teilbereichen der Wirtschaft. Beispielsweise umfasst die Säule Verteidigung und Luftfahrt neben der Verteidigung auch die Luftfahrt. Die Bereiche Kritische Infrastrukturen, Grundbedürfnisse und Finanzierung umfassen Telekommunikationsanbieter, Versorgungsunternehmen, das Gesundheitswesen, die Lebensmittelindustrie, Infrastruktur- und Bauunternehmen sowie den Finanzsektor.

Der Teilfonds wird zu mindestens 90 % in diesen Sektoren engagiert sein.

Das Engagement des Portfolios in jedem dieser Themen wird mindestens 5 % des Nettovermögens betragen, mit Ausnahme des Themas „Reinvestitionen in den Bereichen Verteidigung und Luftfahrt“, das mindestens 20 % des Nettovermögens ausmachen wird.

Daher wird das Anlageuniversum des Teilfonds hauptsächlich aus den Wertpapieren des Stoxx Europe 600 Index bestehen. Die Sektorallokation ist nicht festgelegt und kann sich im Laufe der Zeit ändern, je nachdem, was zu einem späteren Zeitpunkt als europäische Hoheitsgewalt identifiziert wird. Dieser Begriff ist aufgrund seines geopolitischen Charakters weit gefasst und evolutiv.

Die Titel werden einer strengen Auswahl unterzogen, die auf folgenden Kriterien beruht:

- o Proprietäre Fundamentalanalyse: Bewertung der wirtschaftlichen Leistung der vorab identifizierten Unternehmen (Finanzdiagnose, strategische Grundlagen, Treffen mit dem Management, bisherige Wertschöpfung);
- o Bewertung ihrer Eignung und ihres Beitrags zu den oben genannten Themen, aber auch ihrer Fähigkeit, zusätzliche Vorteile aus der zunehmenden Bedeutung dieser Themen zu ziehen;
- o Einschätzung des Wertsteigerungspotenzials: Wachstumsaussichten, Potenzial zur Verbesserung der Profitabilität, Diskontierung der Cashflows, Vergleich mit den Bewertungen der Wettbewerber, Verbesserung des fundamentalen Risikos.

Das Portfolio wird durch die Auswahl von Wertpapieren (zwischen 30 und 60) auf den Märkten der Europäischen Union, Norwegens, Großbritanniens und der Schweiz aufgebaut.

Das Portfolio ist zu mindestens 90 % des Nettovermögens in Aktien investiert und bemüht sich, überwiegend in Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung zu investieren.

Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 1 Mrd. EUR dürfen maximal 10 % des Nettovermögens ausmachen.

Zur Verwaltung der liquiden Mittel kann der Fondsmanager bis zu 10 % des Nettovermögens in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Fondsmanager kann außerdem bis zu maximal 10 % des Nettovermögens in Aktien oder Anteile von OGAW französischen oder ausländischen Rechts und/oder von AIF französischen oder ausländischen Rechts investieren, die die vier Kriterien von Artikel R214 13 des französischen Währungs- und

Finanzgesetzes (Comofi) erfüllen (darunter OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden). Es wird nur in OGA investiert, die ihrerseits weniger als 10 % ihrer Vermögenswerte in andere OGA investieren. Alle OGAs können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in handelbare Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

- Zuweisung des Nettoeinkommens: Thesaurierend
- Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesaurierend

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

T	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T + 1 Werktag	T + 2 Werktage
Täglicher Eingang der Aufträge und täglich Zentralisierung der Rücknahmeaufträge vor 12:00 (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 internationale Aktien anstreben und das Risiko des Verlustes eines Teils des investierten Kapitals akzeptieren.

Den Teilfonds 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 Teilfonds 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 :

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

- Liquiditätsrisiko

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 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 und eines Referenzindex 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 €		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
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	3.980 €	3.610 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-60,2%	-18,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.340 €	10.010 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-16,6%	0,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.360 €	13.870 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	3,6%	6,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.630 €	18.060 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	36,3%	12,5%

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

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 06/04/2019 - 06/04/2020

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/02/2017 - 06/02/2018

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/04/2020 - 06/04/2021

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 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	527 €	1.340 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	5,3%	2,3% 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 9,1% vor Kostenabzug und bei 6,8% 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	0,97% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	93 €
Transaktionskosten	0,35% 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.	34 €
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 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: 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.

Die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) fließen in die Entscheidungsfindung des Fondsmanagers ein, sind jedoch kein ausschlaggebender Faktor für die Entscheidung.

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.lazardfreresgestio>

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>.