

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:	Norden SRI
ISIN:	FR0000299356
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:	22/05/2024

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 OGA beträgt 99 Jahre ab dem 02/01/1995, sofern er nicht, wie in diesem Reglement vorgesehen, vorzeitig aufgelöst oder verlängert wird.

Ziele:
Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin, durch Anwendung einer sozial verantwortlichen Investmentstrategie (SRI), über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren, eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden einfachen Referenzindex zu erzielen: MSCI Nordic 10/40 Index. Der Referenzindex lautet auf EUR.

Die Strategie basiert auf der Errichtung eines SRI-Portfolios, das sich auf ca. 35 bis 60 Anteile nordeuropäischer Unternehmen ohne branchenspezifische Einschränkungen konzentriert. Diese Papiere werden ausgewählt ausgehend von:
(1) einem Best-in-Universe-Ansatz, der darin besteht, Emittenten mit dem besten Nachhaltigkeits-Rating unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich zu bevorzugen;
(2) der Identifizierung von Unternehmen mit dem besten wirtschaftlichen Leistungsprofil;
(3) der Bestätigung dieser Leistung durch eine finanzielle und strategische Diagnose;
(4) der Titelauswahl dieser Unternehmen ausgehend von der unterdurchschnittlichen Bewertung dieser Performance durch den Markt zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Der OGA fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, kurz „SFDR-Verordnung“. Die SICAV wird gemäß den Grundsätzen des SRI-Labels verwaltet, die vom französischen Wirtschafts- und Finanzministerium festgelegt wurden. Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beeinflusst die Analyse der im Portfolio gehaltenen Unternehmen, die Wertpapierauswahl und ihre Gewichtung. Die ESG-Analyse basiert auf einem firmeneigenen Modell, das von den für die Finanzverwaltung zuständigen Teams in Form eines internen ESG-Rasters verwendet wird. Ausgehend von den Daten, die von unseren ESG-Partnern bereitgestellt werden, den Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichten jedes Unternehmens und dem direkten Austausch mit diesen erstellen die für die Beobachtung jedes Wertpapiers zuständigen Analysten ein internes ESG-Rating basierend auf einem quantitativen und qualitativen Ansatz. Die ESG-Ratings werden über den Betafaktor zur Ermittlung der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten (WACC) in die Bewertungsmodelle integriert. Analysten und Manager stellen sicher, dass mindestens 20% der am schlechtesten bewerteten Papiere aus dem Anlageuniversum des OGA ausgeschlossen werden (börsennotierte skandinavische Unternehmen mit einem Börsenwert von über 250 Mio. €).

Aus Gründen der Integrität und der Objektivität erhalten wir die zur Berechnung dieser Ausschlussquote verwendeten Ratings von unserem ESG-Partner. Sollte ein im Portfolio befindliches Unternehmen zu den 20% der am schlechtesten bewerteten Papiere gehören, würde es innerhalb von drei Monaten aus dem Portfolio ausgeschlossen. Das Portfolio ist permanent in Höhe von mindestens 75% seines Nettovermögens in Aktien und ergänzend in Anleihen investiert und/oder engagiert, die von börsennotierten Unternehmen jeder Größe und/oder Unternehmen, die ihren Sitz in einem der vier nordeuropäischen Länder (Schweden, Norwegen, Dänemark, Finnland) haben, ausgegeben werden. Die SICAV kann bis zu höchstens 10% ihres Nettovermögens in Geldmarktfonds französischen Rechts und/oder in OGAW oder AIF französischen oder ausländischen Rechts investieren, die die vier Kriterien von Artikel R214-13 frz. Währungs- und Finanzgesetz erfüllen, und/oder in handelbare französische oder ausländische Forderungspapiere. Investitionen erfolgen ausschließlich in Fonds, die ihrerseits weniger als 10% ihres Fondsvermögens in anderen Fonds investieren. Diese Fonds können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Bis zur Höhe ihres einfachen Nettovermögens kann die Sicav auch Futures auf Aktien und Aktien- und Devisenindizes, Optionen auf Aktien und Aktienindizes, Aktien- und Devisenswaps und Devisenterminkontrakte auf geregelten, organisierten und/oder Freiverkehrsmärkten verwenden, um das Portfolio gegen das Aktien- oder Wechselkursrisiko abzusichern.

Dieser Fonds kommt für französische Aktiensparverträge (PEA) in Frage. Ergänzende Informationen zur Anlagestrategie sind dem Verkaufsprospekt des OGA zu entnehmen.

- 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 Rücknahmeanträge vor 11:00 (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 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: LAZARD FRERES BANQUE

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:

- Risiken im Zusammenhang mit Derivaten

Empfohlene Haltedauer:
5 Jahren

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 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			
<i>Minimum</i>	<i>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.</i>		
Stressszenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	2.240 €	3.250 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-77,6%	-20,1%
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	7.500 €	7.840 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-25,0%	-4,7%
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	9.950 €	11.510 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-0,5%	2,8%
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	14.980 €	14.480 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	49,8%	7,7%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 30/09/2021 - 30/09/2022
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30/01/2015 - 30/01/2016
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30/03/2020 - 30/03/2021

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	654 €	2.003 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	6,6%	3,6% 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 6,4% vor Kostenabzug und bei 2,8% 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	2,06% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	198 €
Transaktionskosten	0,57% 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.	55 €
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.

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. 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=NOR 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>.

In Ihrem OGA gibt es ein System zur Beschränkung von Rücknahmen („Gates“). Siehe Punkt 15 des Verkaufsprospektes.