

BASISINFORMATIONSBLATT

Lazard Small Caps Euro SRI



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 Small Caps Euro SRI - Anteilklasse R
ISIN:	FR0010689141
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:	21/11/2023

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 05/08/2003, 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 EMU Small Cap. Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

Die Erreichung dieses Ziels basiert auf Investitionen in kleine und mittlere Unternehmen der Eurozone, die langfristig die beste Wirtschaftsleistung erzielen, wobei diejenigen bevorzugt werden, deren Börsenbewertung diese Performance unterschätzt. Die Strategie der SICAV basiert somit auf: 1) einem Best-in-Universe-Ansatz, der darin besteht, Emittenten mit einem besonders guten Nachhaltigkeits-Rating unabhängig von ihrer Branche zu bevorzugen 2) der Identifizierung von Unternehmen mit dem besten wirtschaftlichen Leistungsprofil 3) der Bestätigung dieser Performance anhand einer finanziellen und strategischen Diagnose 4) der Titelauswahl ausgehend von der Unterbewertung dieser Performance durch den Markt zu einem bestimmten Zeitpunkt 5) dem Aufbau eines Portfolios innerhalb der Eurozone ohne weitere geografische oder sektorielle Einschränkungen.

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 beruht auf einem firmeneigenen Modell. Ausgehend von den Informationen, die von unseren ESG-Partnern bereitgestellt werden, den Jahres- und Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen sowie dem Austausch mit diesen wird ein internes ESG-Rating erstellt, das auf einem quantitativen und qualitativen Ansatz beruht.

Die Methode zur Abdeckung der Emittenten durch eine ESG-Analyse ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die Analysten und Fondsmanager vergewissern sich, dass das ESG-Rating der SICAV über dem Durchschnitt der 80% der besten Ratings des SRI-Anlageuniversums liegt (börsennotierte Unternehmen der Eurozone mit einem Börsenwert zwischen 100 Mio. und 2 Mrd. €, die von dem externen Dienstleister bewertet werden). Wird diese Vorgabe nicht mehr erfüllt, hätten die Fondsmanager eine Frist von sechs Monaten, um für die erneute Einhaltung dieser Regel durch die SICAV zu sorgen. Aus Gründen der Integrität und der Objektivität werden die im Rahmen der SRI-Verwaltung verwendeten Ratings mit Unterstützung eines unabhängigen externen Dienstleisters erstellt. Das Engagement auf den Aktienmärkten der Eurozone beträgt mindestens 75% des Nettovermögens der SICAV. Das Portfolio der SICAV besteht aus Aktien von kleinen Unternehmen der Eurozone, die im Allgemeinen kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen entsprechen.

Die SICAV kann in Geldmarktinstrumente investieren. Sie kann ferner in nicht börsennotierte Wertpapiere nach ihrem Ausschluss investieren (bis zu 5% ihres Nettovermögens). Die SICAV kann bis zu 10% ihres Nettovermögens in OGA französischen Rechts investieren, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden können.

Der Fonds kann Futures auf Aktien und Aktienindizes und Optionen auf Aktien und Aktienindizes verwenden, die auf geregelten, organisierten und/oder Freiverkehrsmärkten gehandelt werden, um das Portfolio gegen das Aktienrisiko abzusichern oder zu engagieren (ohne überhöhtes Engagement). Die SICAV kann eventuelle Warrants, Scheine oder Rechte halten, die im Anschluss an Transaktionen mit den Wertpapieren im Portfolio gehalten werden. Im Rahmen des „Label Reliance“ wird die vorstehend genannte Politik durch zwei Investitionsregeln ergänzt:

- 1) Mindestens 30% des Vermögens der SICAV ist in Eigenkapitalinstrumente von Unternehmen mit Sitz in Frankreich investiert, und
- 2) mindestens 10% des Vermögens der SICAV ist in von börsennotierten oder nicht börsennotierten französischen Kleinunternehmen, kleinen und mittleren Unternehmen ausgegebene Eigenkapitalinstrumente investiert.

Die Analysten und Manager verpflichten sich ferner, im Kohlektor tätige Unternehmen aus dem Portfolio der Sicav auszuschließen. Ergänzende Informationen zur Anlagestrategie sind dem Verkaufsprospekt des OGA zu entnehmen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

- **Verwendung des Nettoergebnisses:** Thesaurierend und/oder Ausschüttend und/oder Vorgetragen
- **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 Rücknahmeanträge 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: 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 (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:



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
- Liquiditätsrisiko

Empfohlene Haltedauer:

5 Jahren

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 €		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>	2.420 €	3.620 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-75,9%	-18,4%
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	6.770 €	5.820 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-32,3%	-10,3%
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	9.810 €	10.910 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-1,9%	1,8%
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	15.650 €	15.380 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	56,5%	9,0%

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

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 29/12/2017 - 29/12/2018

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/04/2017 - 29/04/2018

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/03/2020 - 29/03/2021

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	818 €	1.997 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	8,3%	3,7% 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 5,5% vor Kostenabzug und bei 1,8% 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	1% bei Rücknahme, die zu einer Absenkung des Nettovermögens um 10% führt	192 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungs- und andere administrative- und Betriebskosten	2,20% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	211 €
Transaktionskosten	0,15% 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.	14 €
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	Referenzindikator: MSCI EMU Small Cap 0,00%. Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Investition ab. Die vorgelegte Schätzung basiert auf dem in den letzten fünf Jahren festgestellten Durchschnittswert. Die erfolgsabhängige Gebühr wird auch bei negativer Wertentwicklung des OGA erhoben. Weitere Informationen finden Sie in der Rubrik Kosten und Provisionen des Prospekts dieser OGA.	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 Ablauf der empfohlenen Haltedauer abziehen. Rücknahmegebühren können gemäß den im Abschnitt „Was kostet mich diese Investition“ erläuterten Bedingungen erhoben werden. 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=SER
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.