

BASISINFORMATIONENSBLETT

Lazard Europe Concentrated



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 Europe Concentrated - Anteilklasse A
ISIN:	FR0000294613
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:	28/08/2025

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 14/05/1990, 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.

Seine Strategie basiert auf:

- der Identifikation von Unternehmen mit dem besten wirtschaftlichen Leistungsprofil,
- der Bestätigung ihrer Performance: Finanzdiagnose, Strategie,
- der Titelauswahl dieser Unternehmen ausgehend von der Unterbewertung ihrer Performance durch den Markt zu einem bestimmten Zeitpunkt,
- Die Konstruktion des Portfolios konzentriert sich auf 17-30 Wertpapiere europäischer Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 2 Milliarden Euro beim Kauf, ohne weitere sektorale Beschränkungen.

Das Portfolio der Sicav ist zu mindestens 90% des Nettovermögens in Aktien investiert und wird überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung investiert. Dies ist jedoch keine Einschränkung.

Für die Verwaltung ihrer flüssigen Mittel kann die Sicav bis zu 10% ihres Nettovermögens in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Sie kann ferner bis zu höchstens 10% ihres Nettovermögens in Anteile von OGAW französischen oder ausländischen Rechts investieren (darunter auch von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete OGAW). Investitionen erfolgen ausschließlich in Fonds, die ihrerseits mindestens 10% ihres Fondsvermögens in andere Fonds investieren.

Diese Fonds können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden.

Die Sicav kann Devisenswaps und Devisenterminkontrakte oder für bis zu 30% ihres Nettovermögens Futures auf Aktien und Aktienindizes sowie Devisen-Futures verwenden, die auf geregelten, organisierten und/oder freihändigen Märkten gehandelt werden, um das Portfolio gegen das Aktien- oder Wechselkursrisiko abzusichern

Die Sicav kann ferner Devisenderivate ausschließlich zu Absicherungszwecken verwenden.

Die Sicav kann bis zu 5% ihres Nettovermögens in Papiere investieren, die Derivate umfassen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

- Zuweisung des Nettoeinkommens: 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 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).

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	0,82% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	78 €
Transaktionskosten	0,84% 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.	80 €
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 Mindesthaltungsdauer. 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.

In Ihrem OGA gibt es ein System zur Beschränkung von Rücknahmen („Gates“). Für den OGA kann die Rücknahmebegrenzung von der Verwaltungsgesellschaft angewandt werden, wenn die Schwelle von 10% des Nettovermögens erreicht ist. Siehe Punkt 15 des Verkaufsprospektes.

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 Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) werden mittels eines internen Analyse- und Ratingmodells in die Verwaltung integriert und nehmen unmittelbar Einfluss auf die Verwaltung, ohne ein entscheidender Faktor für die Entscheidungsfindung zu sein.

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=VEA

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>.