

**Wesentliche Anlegerinformationen:**

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für dieser OGA Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**LAZARD ALPHA EURO SRI**

**SICAV**

Dieser OGAW wird verwaltet durch LAZARD FRERES GESTION SAS  
FR0010828913 - I

**Ziele und Anlagestrategie**

**Einstufung des OGA:** Aktien aus Ländern der Eurozone

**Verwaltungsziel:** Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin, durch Anwendung einer sozial verantwortlichen Investmentstrategie (SRI), über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahre eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden Referenzindex zu erzielen: Eurostoxx. Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

**Anlagestrategie:** Zur Erreichung dieses Verwaltungsziels basiert die umgesetzte Strategie auf:

- Einem Best-in-Universe-Ansatz, der darauf abzielt, Emittenten mit einem besonders guten ethischen Rating unabhängig von ihrer Branche zu bevorzugen;
- Der Identifikation von Unternehmen mit dem besten wirtschaftlichen Leistungsprofil;
- Der Bestätigung dieser Performance anhand von Finanzdiagnose und Strategie;
- Der Titelauswahl dieser Unternehmen ausgehend von der unterdurchschnittlichen Bewertung ihrer Performance durch den Markt zu einem bestimmten Zeitpunkt;
- Dem Aufbau eines mit 30 bis 50 Papieren diversifizierten Portfolios innerhalb der Eurozone ohne weitere geografische oder sektorielle Einschränkungen.

Das Portfolio der Sicav ist investiert:

- in Aktien, die zu mindestens 90% des Nettovermögens auf den Märkten der Europäischen Union gehandelt werden, wovon mindestens 80% auf den Märkten der Eurozone gehandelt werden;
- in Aktien, die außerhalb der Märkte der Europäischen Union gehandelt werden und höchstens 10% des Nettovermögens ausmachen;
- in Aktien von Small Caps, die höchstens 10% des Nettovermögens ausmachen.

Die SICAV kann bis zu höchstens 10% ihres Nettovermögens in Geldmarktfonds französischen Rechts und/oder AIF französischen oder ausländischen Rechts investieren, die die vier Kriterien von Artikel R214-13 frz. Währungs- und Finanzgesetz erfüllen (einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGA). Investitionen erfolgen ausschließlich in Fonds, die ihrerseits weniger als 10% ihres Fondsvermögens in anderen Fonds investieren. Die Sicav kann bis zu 5% ihres Nettovermögens in Papiere investieren, die Derivate umfassen.

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 (nicht-finanzielle Analyseagenturen, externe Dienstleister usw.), den Nachhaltigkeitsberichten jedes Unternehmens und dem direkten Austausch mit diesen erstellen die für die Beobachtung jedes Wertpapiers zuständigen Analysten ein internes

ESG-Rating.

Dieses Rating basiert auf einem quantitativen (Energieintensität, Mitarbeiterfluktuation, Unabhängigkeit des Verwaltungsrats usw.) und qualitativen Ansatz (Solidität der Umweltpolitik, Beschäftigungsstrategie, Kompetenz der Verwaltungsratsmitglieder usw.).

Die ESG-Ratings werden über den Betafaktor zur Ermittlung der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten (WACC) in die Bewertungsmodelle integriert.

Aus Gründen der Integrität und der Objektivität werden die im Rahmen der SRI-Verwaltung verwendeten Ratings durch einen unabhängigen externen Dienstleister erstellt.

Das Anfangsuniversum der SICAV ist in 3 Rating-Regionen aufgeteilt:

- 80% Unternehmen aus der Eurozone
- 10% Unternehmen aus Europa ohne Eurozone
- 10% Small Caps

Die ESG-Bewertung des Anfangsuniversums wird nach Ausschluss der 20% der in jeder Region am schlechtesten bewerteten Papiere berechnet (Eurozone, Europa ohne Eurozone und Small Caps).

Im Rahmen der SRI-Verwaltung stellen die Analysten und Manager sicher, dass das durchschnittliche ESG-Rating der Sicav über dem durchschnittlichen ESG-Rating des Anfangsuniversums liegt.

Die Methode zur Abdeckung der Emittenten durch eine ESG-Analyse ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

**Benchmark-Information:** Der OGA wird aktiv verwaltet. Für die Verwaltungsstrategie bestehen mit Blick auf die Wertpapiere, die den Referenzindex bilden, keinerlei Einschränkungen.

**Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

Verwendung des Nettoergebnisses: Thesauriert und/oder Ausgeschüttet und/oder Vorgetragen  
Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesauriert und/oder Ausgeschüttet und/oder Vorgetragen

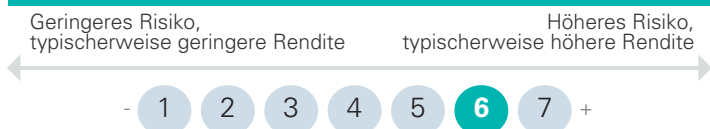
Dieser OGA ist für Anlagen im Rahmen eines Aktiensparplans zugelassen.

**Empfohlene Anlagedauer:** Dieser OGA ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Einlage vor dem Ablauf von 5 Jahre zurückziehen wollen.

**Rücknahmemöglichkeit:** Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

Geschäftstag	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T+1 Geschäftstag	T+2 Geschäftstage
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

**Risiko- und Ertragsprofil**



**Weitere bedeutende Risikofaktoren, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:**

Nicht Zutreffend

**Erläuterung des Indikators und seiner wesentlichen Grenzen:**

Die Sicav wird aufgrund ihres Engagements an den Aktienmärkten in diese Kategorie eingeteilt.

Die herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGA dar.

Es kann nicht garantiert werden, dass die angegebene Kategorie unverändert bleibt und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass die Anlage völlig risikofrei ist. Es besteht keine Kapitalgarantie.

## Kosten

Aus den Gebühren und Kosten werden der Betrieb des OGA einschließlich der Vermarktung und des Vertrieb der Aktien gedeckt. Die anfallenden Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

### Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,0%
Rücknahmeaufschlag	0%

Der genannte Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann. In bestimmten Fällen können die Gebühren geringer ausfallen. Über die tatsächliche Höhe der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeaufschläge kann sich der Anleger bei seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle informieren.

### Kosten, die vom OGA im Laufe eines Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,22%*
-----------------	--------

### Kosten, die vom OGA unter bestimmten Umständen abgezogen werden

Erfolgsabhängige Provision	15% der über dem EuroStoxx, berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden, liegenden Wertentwicklung.
----------------------------	--

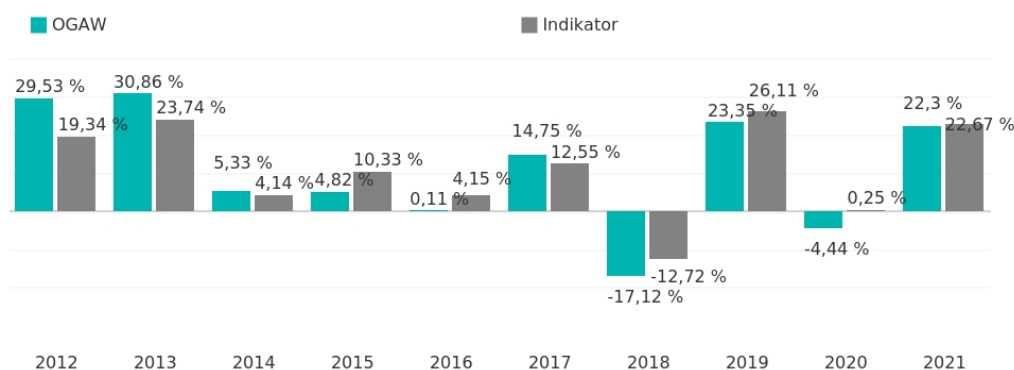
Betrag der Outperformance-Gebühren, die für das letzte Geschäftsjahr erhoben wurden	0%
---	----

\*Die Angaben beruhen auf den Kosten des letzten Geschäftsjahres, das am 31/12/2021 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die Beschreibung umfasst die direkten und die indirekten Kosten.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie unter der Rubrik Kosten und Provisionen im Verkaufsprospekt dieses OGA, auf der Website [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr).

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungskosten, mit Ausnahme von Ausgabe- und Rücknahmegebühren, die vom OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Verwaltungsorganismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

## Frühere Wertentwicklung



Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.

Die Wertentwicklung wurde nach Abzug der vom OGA erhobenen Kosten berechnet.

**Auflagedatum des OGA:** 22/12/2009

**Rechnungswährung:** EUR

**Referenzindikator:**

Eurostoxx  
Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

## Praktische Informationen

**Name der Verwahrstelle:** LAZARD FRERES BANQUE.

Ort und Modalitäten der Bekanntgabe des Nettoinventarwerts: täglich Mitteilung des Nettoinventarwerts im Internet [www.lazardassetmanagement.com](http://www.lazardassetmanagement.com) und durch Aushang in den Räumlichkeiten von LAZARD FRERES GESTION SAS.

**Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGA**

: Der Verkaufsprospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte werden innerhalb von acht Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage bei LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France zugeschickt.

**Besteuerung:** Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können die mit dem Besitz von Fondsanteilen oder Aktien verbundenen etwaigen Wertsteigerungen und Erträge steuerpflichtig sein. Wir empfehlen dem Anleger, sich diesbezüglich von seinem Berater oder der Vertriebsstelle des Fonds beraten zu lassen.

LAZARD FRERES GESTION SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGA-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGA ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde „Autorité des Marchés Financiers“ reguliert. LAZARD FRERES GESTION SAS ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde „Autorité des Marchés Financiers“ reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **01/12/2022**.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik stehen auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS zur Verfügung [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr). Auf Wunsch wird eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt. Ersuchen nach ergänzenden Informationen sind an die Rechtsabteilung der Fonds von LAZARD FRERES GESTION SAS zu richten.

Das Domizil des Fonds ist Frankreich. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genf. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.