

BASISINFORMATIONSBLETT

Lazard Capital Fi SRI



ZIEL DES

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlicher Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um Ihnen dabei zu helfen, zu verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und um Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten zu helfen.

PRODUKTES

Produktbezeichnung:	Lazard Capital Fi SRI - Anteil PVC EUR
ISIN:	FR0010952788
Urheber des PRIIPS:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Website:	www.lazardassetmanagement.com
Kontakt:	+33 (0)1 44 13 01 79
Zuständige Behörde:	Französische Finanzmarktaufsicht (AMF)
Zulassungsland:	Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen.
Datum der Erstellung des Dokuments:	13/01/2023

WORAUS BESTEHT DIESES PRODUKT?

Typ: Fonds Commun de Placement (FCP)

Fälligkeit: Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum

Zielgruppe Kleinanleger: Dieses Produkt kann für Kleinanleger mit durchschnittlicher Kenntnis der Finanzmärkte und -produkte geeignet sein, die ein Engagement Anleihen und andere internationale Forderungspapier anstreben und das Risiko des Verlusts eines Teils des investierten Kapitals akzeptieren. Dieses Produkt ist nicht geeignet für Anleger, die nicht über den empfohlenen Anlagehorizont verfügen. (5 Jahre).

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 einfach Referenzindex zu erzielen: Barclays Global Contingent Capital Hedged EUR. Der Referenzindex lautet auf EUR. und ist gegen das Wechselkursrisiko abgesichert wobei als Referenzwährung der EUR gilt Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

Um dieses Verwaltungsziel zu erreichen, basiert die Strategie auf einer aktiven Verwaltung des Portfolios, das im Wesentlichen in nachrangigen Schuldtiteln angelegt ist, sowie in von Finanzinstituten begebenen Titeln, die nicht als Stammaktien gelten. Das Verwaltungsverfahren verknüpft einen Top-down-Ansatz (strategischer und geografischer Allokationsansatz) mit einem Bottom-up-Ansatz (Auswahl von Anlageinstrumenten auf fundamentaler Basis nach Analyse der Bonität der Emittenten und der Wertpapiermerkmale).

Der Fonds investiert ausschließlich in Anleihen oder Wertpapiere, die von Emittenten begeben werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der OECD befindet, und/oder in Emissionen oder Wertpapiere, die an einer Börse in einem dieser Länder notiert sind. Zur Erstellung seines Portfolios führt der Fondsmanager eine eigene Analyse durch. Er stützt sich auch auf die Bewertungen von Ratingagenturen, ohne sich ausschließlich und automatisch auf diese zu verlassen.

Das Portfolio des Fonds besteht:

- bis zu 100% des Nettovermögens aus Anleihen oder Wertpapieren, die nicht als Stammaktien gelten und in Euro, US-Dollar, Pfund Sterling oder jeder anderen OECD-Währung gehandelt werden, einschließlich Contingent Convertible-Anleihen („CoCos“). Das Wechselkursrisiko wird so abgesichert, dass es 10% des Fondsvermögens nicht übersteigt.
- bis zu 10% des Nettovermögens aus Stammaktien aus der Umwandlung oder dem Umtausch von Schuldtiteln;
- bis zu 10% des Nettovermögens aus französischen oder europäischen Geldmarkt- oder Rentenfonds, wenn sie selbst weniger als 10% ihres Vermögens in andere OGA investieren. Diese OGA können von Lazard Frères Gestion verwaltet werden;
- bis zu 100% des Nettovermögens aus Wertpapieren, die Derivate umfassen;
- bis zu 100% des Nettovermögens aus Contingent Convertible-Anleihen („Coco Bonds“);
- bis zu 100% des Nettovermögens aus Zins- und Devisenkontrakten, Zins- und Devisenoptionen, Zins- und Devisenswaps, Kreditderivaten (wobei CDS auf höchstens 40% des Fondsvermögens begrenzt sind) und Devisentermingeschäften, die auf regulierten, Freiverkehrs- oder organisierten Märkten gehandelt werden, um das Portfolio gegen Zins- und Wechselkursrisiken abzusichern und/oder darin anzulegen. Der Fonds kann bis zu 10% Aktienterminkontrakte und -optionen verwenden.

Die Zinssensitivität wird in der Bandbreite 0-8 verwaltet.
Der OGA fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, kurz „SFDR-Verordnung“.

Im Rahmen der SRI-Verwaltung führen die Analysten und Manager eine Analyse der im Portfolio gehaltenen Unternehmen anhand von nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien durch. Für jedes Unternehmen wird eine Note von 1 bis 5 erstellt, die auf einem quantitativen und qualitativen Ansatz beruht.

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

ISR-Auswahlverfahren: Der Analyst und Manager vergewissert sich, dass das ESG-Rating nachhaltig über dem Durchschnitt der 80% der besten Ratings des Universums mit Finanzwerten unserer Partner für Nachhaltigkeits-Ratings liegt.

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: Thesaurierung
- Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesaurierung

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

Werktag	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T + 1 Werktag	T + 2 Werkstage
Täglicher Eingang der Aufträge und täglich Zentralisierung der Rücknahmeaufträge vor 12:00 Uhr (Pariser Ortszeit).	Ausführung des Auftrags spätestens in Tagen	Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	Bezahlung der Rücknahmen

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

Der Verkaufsprospekt, 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, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich).

WELCHE RISIKEN SIND DAMIT VERBUNDEN UND WAS KANN MIR DAS BRINGEN?

Risikokennzahl:



Empfohlene Haltedauer:

5 Jahre



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre 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.

Dieses Produkt bietet keinerlei Kapitalgarantie oder -schutz. Das ursprünglich investierte Kapital wird daher bei der Rücknahme möglicherweise nicht in vollem Umfang zurückgezahlt.

Andere relevante Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

- Kreditrisiko für "Cocos"
- Risiken im Zusammenhang mit Derivaten

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 3 von 7 zugeordnet, die eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel ist.

Performance-Szenarien:

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle entstehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auch auf die erhaltenen Beträge auswirken kann.

Was Sie mit diesem Produkt erhalten, hängt von der künftigen Wertentwicklung des Marktes ab. Die künftige Entwicklung des Marktes ist zufallsabhängig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die vorgestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Wertentwicklung verwendet wird, sowie die durchschnittliche Produktperformance in den vergangenen 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 Jahre

Investitionsbeispiel: 10.000 €

Szenarien		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Minimum	<i>Es gibt keine garantierter Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.</i>		
Spannung	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	2.920 €	6.910 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-70,8%	-7,1%
Ungünstig	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.000 €	6.910 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-20,0%	-7,1%
Vermittler	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.240 €	12.750 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	2,4%	5,0%
Günstig	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.530 €	15.790 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	25,3%	9,6%

Das Spannungsszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erreichen können.

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario ist bei einer Investition zwischen dem 14/10/2021 - 14/10/2022

eingetreten Zwischenszenario: Dieses Szenario ist bei einer Investition zwischen dem 14/12/2020 - 14/12/2021

eingetreten Günstiges Szenario: Dieses Szenario ist bei einer Investition zwischen dem 14/05/2020 - 14/05/2021 eingetreten

WAS PASSIERT, WENN LAZARD FRERES GESTION SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNGEN VORZUNEHMEN?

LAZARD FRERES GESTION SAS verwaltet das Produkt, aber die Vermögenswerte des Produktes werden von der Depotbank verwahrt. Somit hätte ein Ausfall von LAZARD FRERES GESTION SAS keinerlei Auswirkung auf die Vermögenswerte des Produktes.

WAS WIRD MICH DIESE INVESTITION KOSTEN?

Es kann sein, dass die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Ihnen Tipps gibt, Sie um die Übernahme zusätzlicher Kosten bittet. Wenn dies der Fall ist, muss Sie diese Person über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich diese Kosten auf Ihre Investition auswirken.

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. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf einem Beispiel für die Investitionsbeträge und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir sind von folgender Annahme ausgegangen:

- Sie erhalten im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurück (jährliche Rendite von 0,0 %)
- das Produkt entwickelt sich bei den anderen Haltezeiten wie im Zwischenszenario angegeben weiter
- 10.000EUR sind investiert

Die dargestellten Kosten enthalten keine eventuellen Kosten für Lebensversicherungsverträge.

	Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Gesamtkosten	555 €	1.464 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	5,6%	2,6% 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 7,6% vor Kostenabzug und bei 5,0% nach diesem Abzug liegt.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
Einstiegskosten	4,0% 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 €
Wiederkehrende jährlich anfallende Kosten		
Verwaltungs- und andere administrative- und Betriebskosten	1,0% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	96 €
Transaktionskosten	0,3% 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.	30 €
Nebenkosten unter besonderen Bedingungen		
Ergebnisgebundene Provisionen	0,3%. Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Investition ab. Die obige Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	29 €

WIE LANGE MUSS ICH SIE BEHALTEN UND KANN ICH VORZEITIG GELD ABHEBEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer (5 Jahre) 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: Ifg.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

Nähere Einzelheiten zu diesem Produkt finden Sie auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS. Ein Druckexemplar kann auf einfache Anfrage kostenlos bezogen werden. 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=CFI