

BASISINFORMATIONENBLATT

Lazard Capital Fi 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 Capital Fi SRI - Anteil PVC EUR
ISIN:	FR0010952788
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:	05/02/2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Fonds Commun de Placement (FCP)

Laufzeit: Die Dauer des OGA beträgt 99 Jahre ab dem 30/11/2010, 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: Barclays Global Contingent Capital Hedged EUR. Der Referenzindex lautet auf EUR. Der Referenzindex 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.

Abweichend zu den Koeffizienten 5%-10%-40% kann das Managementteam bis zu 100% des Nettovermögens des OGA in Wertpapiere investieren, die von einem Mitgliedstaat des EWR oder den Vereinigten Staaten verbürgt werden, sofern diese Papiere zu mindestens sechs verschiedenen Emissionen gehören und ein und dieselbe Emission 30% des Gesamtbetrags des Vermögens des OGA nicht übersteigt.

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 analysieren die Analysten und Manager die Unternehmen im Portfolio anhand von nicht-finanziellen Kriterien. Für jedes Unternehmen wird auf der Basis eines quantitativen und qualitativen Ansatzes eine Note von 1 bis 5 festgelegt. SRI-Auswahlverfahren: Der Analyst und Manager stellt sicher, dass das ESG-Rating dauerhaft über dem Durchschnitt des Universums liegt, nachdem ab dem 01.01.2025 die 25 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere und ab dem 01.01.2026 die 30 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere entfernt wurden. Die der ESG-Analyse der Emittenten zugrundeliegende Methodik wird im Verkaufsprospekt ausführlich erläutert.

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 12:00 Uhr (Pariser Ortszeit).	Ausführung des Auftrags spätestens in Tagen	Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	Bezahlung der Rücknahmen

Zielgruppe Kleinanleger: Dieses Produkt kann für Kleinanleger mit Expertenwissen über Finanzmärkte und -produkte geeignet sein, die eine Anlage in Anleihen und andere internationale Forderungspapiere 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.

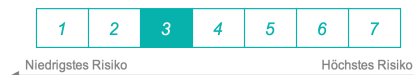
Verwahrstelle: CACEIS BANK

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:

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator:



Empfohlene Haltedauer:
5 Jahren

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:

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

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 3 von 7 zugeordnet, die eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 €			
Szenarien		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2 970 €	3 480 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-70,3%	-19,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 040 €	9 790 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-19,6%	-0,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 170 €	12 220 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	1,7%	4,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 850 €	14 690 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	28,5%	8,0%

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

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 29/11/2014 - 29/11/2019

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31/10/2019 - 31/10/2024

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30/06/2016 - 30/06/2021

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.
- 10 000 EUR sind investiert

	Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	577 €	1 568 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	5,8%	2,8% 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 6,9% vor Kostenabzug und bei 4,1% 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	1,07% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	103 €
Transaktionskosten	0,30% 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.	28 €
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	15% der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator. Referenzindikator: Barclays Global Contingent Capital Hedged EUR 0,48%. 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.	46 €

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 5% 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.

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.lazardfreresgestio>

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>.