BASISINFORMATIONSBLATT
Lazard Patrimoine SRI

LAZARD FRÈRES GESTION

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 Patrimoine SRI - Anteilklasse RC EUR, Teilfonds der LAZARD MULTI ASSETS
ISIN:	FR0012355139
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:	08/10/2026

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 Teilfonds beträgt 99 Jahre ab dem 13/11/2019, 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 3 Jahren, eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden Kombiniert Referenzindex zu erzielen: 80% ICE BofAML Euro Broad Market Index ; 20% MSCI World All Countries. Die Bestandteile des Indikators lauten auf EUR. Die Bestandteile des Index verstehen sich mit Wiederanlage von Dividenden oder Nettozinsen. Der Referenzindex wird neu gewichtet monatlich.
Die Allokation des Fondsvermögens erfolgt mit uneingeschränkter Dispositionsbefugnis und zielt auf eine Optimierung des Rendite-Risiko-Verhältnisses über die Umsetzung von zwei Strategien ab: (1) Dynamische Verwaltung der Allokation im Rahmen taktischer mittelfristiger (einige Monate) oder kurzfristiger (einige Wochen) Bewegungen; (2) Anwendung eines systematischen Mechanismus zur Risikoverringerung zur Begrenzung des Risikos eines Rückgangs des Nettoinventarwertes durch Absicherungen. Die Absicherungsstrategie ist nicht mit einer Garantie oder einem Schutz für das Kapital gleichzusetzen und hat nicht das Ziel, eine zusätzliche Wertentwicklung zu erzielen, sondern die Volatilität des Portfolios unter einem jährlichen Niveau von 7% zu halten. Auf Grund der Absicherung profitieren die Anleger möglicherweise nicht vom kompletten Kursanstieg der Basiswerte. Die strategische Allokation umfasst hauptsächlich Anleihen und Geldmarktinstrumente und wird durch ein Engagement auf den Aktienmärkten ergänzt. Das Portfolio kann bis zu 100% des Nettovermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente, in Staatsanleihen und Investment Grade-Industrieanleihen oder laut Analyse der Verwaltungsgesellschaft gleichwertige Papiere, bis zu 50% des Nettovermögens in spekulative/High Yield-Anleihen oder laut Analyse der Verwaltungsgesellschaft gleichwertige Papiere oder bis zu 25% des Nettovermögens in nicht börsennotierte Papiere, in Wandelanleihen (ohne Cocos Bonds), bis zu 20% des Nettovermögens in Contingent Convertible-Anleihen (Cocos Bonds), in Aktien von Unternehmen jeder Kapitalisierung in Europa und/oder international in einer Bandbreite von 0 bis 40% investiert sein (auch über Derivate), und bis zu 10% des Nettovermögens in OGA, die ihrerseits nicht mehr als 10% ihres Vermögens in andere OGA investieren; diese OGA können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Das Engagement in Schwellenländeraktien und Aktien kleiner Kapitalisierungen ist auf jeweils 10% begrenzt. Das globale Engagement des Teilfonds gegenüber dem Zinsrisiko wird innerhalb einer Sensitivitätsspanne zwischen -5 und +10 gesteuert.
Das Währungsrisiko des Teilfonds ist auf 50% seiner Vermögenswerte begrenzt.
Abweichend zu den Koeffizienten 5%-10%-40% kann das Managementteam bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds 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 Teilfonds nicht übersteigt.
Der Teilfonds kann Futures, Optionen, Swaps und Devisentermingeschäfte einsetzen, die an regulierten und/oder organisierten Märkten und/oder OTC-Märkten gehandelt werden, um sich abzusichern und/oder zu exponieren und dadurch das Engagement des Teilfonds über das Nettovermögen hinaus zu erhöhen.
Der Teilfonds 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 nachhaltigkeitsbezogene Kriterien durch. Der für die Aktienposition zuständige Analyst und Manager stellt sicher, dass das externe ESG-Rating über dem des Index MSCI World Developed 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.
Der für die Anleiheposition zuständige Analyst und Manager stellt sicher, dass für Unternehmensanleihen (des Finanzsektors und anderer Sektoren) das externe ESG-Rating über demjenigen eines zusammengesetzten Index aus 90 % ER00 und 10 % HEAE 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. Das Portfolio besitzt ein Engagement gegenüber Aktien-, Zins-, Kredit- oder Währungsrisiken innerhalb einer Risikospanne, die anhand eines absoluten VaR festgelegt wird. Der VaR entspricht dem potenziellen Verlust in 99% der Fälle über einen Zeitraum von 20 Werktagen unter normalen Marktbedingungen. Die Höhe des VaR muss unter 15% liegen und die Hebelwirkung darf 400% brutto nicht übersteigen. Ergänzende Informationen zur Anlagestrategie sind dem Verkaufsprospekt des Teilfonds zu entnehmen.
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 (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 diversifizierte Anlage anstreben und das Risiko des Verlustes eines Teils des investierten Kapitals akzeptieren.
Den Teilfonds 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 Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihre Einlagen innerhalb einer Frist von 3 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: LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich).

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

Risikoindikator:



Empfohlene Haltedauer:
3 Jahren

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 3 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
- Liquiditätsrisiko
- Kontrahentenrisiko
- 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 2 von 7 zugeordnet, die eine niedrige Risikoklasse ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst 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: 3 Jahren Investitionsbeispiel: 10.000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 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*	7.920 €	8.050 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-20,8%	-7,0%
Pessimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	9.140 €	9.500 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-8,6%	-1,7%
Mittleres Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	9.950 €	10.560 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-0,5%	1,8%
Optimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	11.630 €	11.700 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	16,3%	5,4%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 31/03/2015 - 31/03/2020
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30/06/2017 - 30/06/2022
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31/03/2018 - 31/03/2023

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 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	419 €	809 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	4,2%	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 4,4% vor Kostenabzug und bei 1,8% nach diesem Abzug liegt.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,50% des angelegten Betrags. Das ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Der Verkäufer des Produktes informiert Sie über die tatsächlichen Kosten.	Bis zu 250 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegskosten.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungs- und andere administrative- und Betriebskosten	1,63% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	159 €
Transaktionskosten	0,10% 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.	10 €
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: 3 Jahren

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer. Die empfohlene Haltedauer (3 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 OGAW bestehen die folgenden Liquiditätsmanagementinstrumente: Gates-Mechanismus ; Verlängerung der Kündigungsfristen ;
Die Bedingungen und Modalitäten für die Aktivierung und Deaktivierung dieses bzw. dieser Instrumente sind im Verkaufsprospekt festgelegt.

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.