

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 CAPITAL FI SRI

FCP

Dieser OGAW wird verwaltet durch LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0010952788 - PVC EUR

Ziele und Anlagestrategie

Einstufung des OGA: Anleihen und andere internationale Forderungspapiere

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: 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.

Anlagestrategie: Zur Erreichung dieses Anlageziels beruht die Strategie auf einer aktiven Verwaltung des Portfolios, das überwiegend in nachrangigen Schuldtiteln (diese Art von Schuldtiteln ist risikoreicher als vorrangige oder besicherte Schuldtitel) oder beliebigen anderen Wertpapieren investiert ist, die nicht als Stammaktien gelten und von Finanzinstituten begeben werden. Der Anlageprozess kombiniert einen Top-Down-Ansatz (Ansatz, bei dem eine strategische und geografische Allokation unter Berücksichtigung des makroökonomischen und sektoriellen Umfelds vorgenommen wird) und einen Bottom-Up-Ansatz (Ansatz, bei dem die Investitionsinstrumente auf fundamentaler Basis nach einer Analyse der Bonität der Emittenten und der Merkmale der Titel ausgewählt werden), der es somit ermöglicht, das Regulierungsumfeld, in dem diese Anlageklasse sich entwickelt, zu berücksichtigen. Die Sensitivität gegenüber den Zinssätzen liegt zwischen 0 und 8. Der FCP investiert nur in Anleihen oder Wertpapiere, die von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD begeben werden, und/oder in Emissionen oder Wertpapiere, die an einer Börse eines dieser Länder notiert sind. Der FCP investiert nur in Anleihen, die in Euro, US-Dollar, fund Sterling oder jeder anderen OECD-Währung gehandelt werden.

Für den Aufbau seines Portfolios analysiert der Manager Anleihen oder Wertpapiere, die nicht als Stammaktien gelten, selbst. Er stützt sich dabei auch auf die Ratings der Ratingagenturen, ohne sich ausschließlich und systematisch auf diese zu verlassen.

Das Portfolio des FCP ist wie folgt investiert:

- bis zu maximal 100% des Nettovermögens in Anleihen oder Wertpapieren, die nicht als Stammaktien gelten und in Euro, US-Dollar, Pfund Sterling oder jeder anderen OECD-Währung gehandelt werden, einschließlich Contingent Convertibles (bedingten Pflichtwandelanleihen) („CoCos“). Der FCP kann bis zu 100% seines Nettovermögens in CoCos investieren. Bedingte Pflichtwandelanleihen sind nachrangige Forderungspapiere, die bei Eintreten bestimmter als „Trigger“ bezeichneter auslösender Elemente (zum Beispiel wenn der Eigenkapitalanteil des Emittenten unter einen bestimmten Wert fällt) in Aktien des Emittenten umgewandelt werden können oder deren Nennwert ganz oder teilweise gesenkt werden kann. Das Wechselkursrisiko wird so abgesichert, dass es 10% des Vermögens nicht übersteigt,

- stammaktien (maximal 10%) aus der Umwandlung oder dem Tausch von Schuldtiteln,

- geldmarkt-OGAW, kurzfristigen Geldmarkt-OGAW oder französischen oder europäischen Anleihenfonds in Höhe von maximal 10% des Nettovermögens, wenn sie selbst weniger als 10% ihres Vermögens in andere OGA investieren.

Das gesamte Aktienrisiko darf maximal 10% des Nettovermögens

nicht übersteigen.

Abweichend zu den Koeffizienten 5%-10%-40% kann das Verwaltungsteam mehr als 35% des Nettovermögens des OGA in von einem Mitgliedstaat des EWR oder der USA garantierte Wertpapiere investieren.

Der OGA fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, kurz SFDR-Verordnung.

ISR-Auswahlverfahren: Der Analyst und Manager vergewissert sich, dass das ESG-Rating nachhaltig über dem Durchschnitt der 80% der besten Bewertungen des Universums mit Finanzwerten unseres Partners für ethische Ratings liegt (bestehend aus Werten der Sektoren Diversified Banks, Financial Services General, Insurance, Retail and Specialised Banks in der „EUR“-Zone plus Unternehmen in der Länderkategorie „Griechenland“). Er verwendet ein externes ESG-Rating von 0 bis 100, das einem gewichteten Durchschnitt der von unserem Partner ESG gelieferten absoluten Ratings E, S und G entspricht.

Der Manager kann in Wertpapiere, in die Derivate eingebettet sind in Höhe von maximal 100% des Nettovermögens, investieren.

In der Höhe des einfachen Nettovermögens kann der FCP von Zins- und Devisenfutures, Zins- und Devisenoptionen, Zins- und Devisenswaps, Kreditderivaten (in Höhe von maximal 40% des Vermögens) und Devisentermingeschäften, die auf geregelten Märkten, OTC-Märkten oder organisierten Märkten gehandelt werden, Gebrauch machen, um das Portfolio gegen das Zins-, Devisen- und Kreditrisiko abzusichern. Bis zu höchstens 10% kann der Investmentfonds Terminkontrakte und Aktienoptionen verwenden.

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:

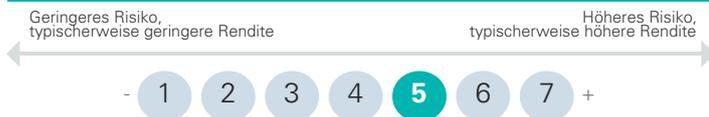
Verwendung des Nettoergebnisses: Thesauriert
Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesauriert

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

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner wesentlichen Grenzen:

Die Einordnung des FCP in diese Kategorie erklärt sich durch das Engagement im Zins-, Devisen- und Kreditrisiko.

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.

Weitere bedeutende Risikofaktoren, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

- **Kreditrisiko für "Cocos":** Mögliches Risiko einer Herabstufung der Bonität eines Emittenten oder Risiko des Ausfalls eines Emittenten, das zu einem Rückgang des Aktienkurses führt. Die Anlage in CoCos ist mit spezifischen Risiken verbunden. Abhängig von den auslösenden Elementen, den sogenannten „Trigger“, kann ein erhebliches Verlustrisiko für den Anlagefonds bestehen. Wenn beispielsweise die Eigenkapitalquote der emittierenden Gesellschaft unter einen bestimmten Schwellenwert fällt, können die CoCos in Aktien der emittierenden Gesellschaft umgewandelt werden, deren Wert möglicherweise gesunken ist. Sowohl Schuldverschreibungen als auch CoCos unterliegen unter bestimmten Umständen spezifischen Risiken der Nichtzahlung von Zinsen und des Kapitalverlusts.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivaten:** Der Einsatz dieser Art von Finanzinstrumenten kann das Verlustrisiko erhöhen.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des OGA führen. Die anderen Risiken sind im Verkaufsprospekt genannt.

Kosten

Aus den Gebühren und Kosten werden der Betrieb des OGA einschließlich der Vermarktung und des Vertrieb der Anteile 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	1,0% *
-----------------	--------

Kosten, die vom OGA unter bestimmten Umständen abgezogen werden

Erfolgsabhängige Provision	15% der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator.
----------------------------	---

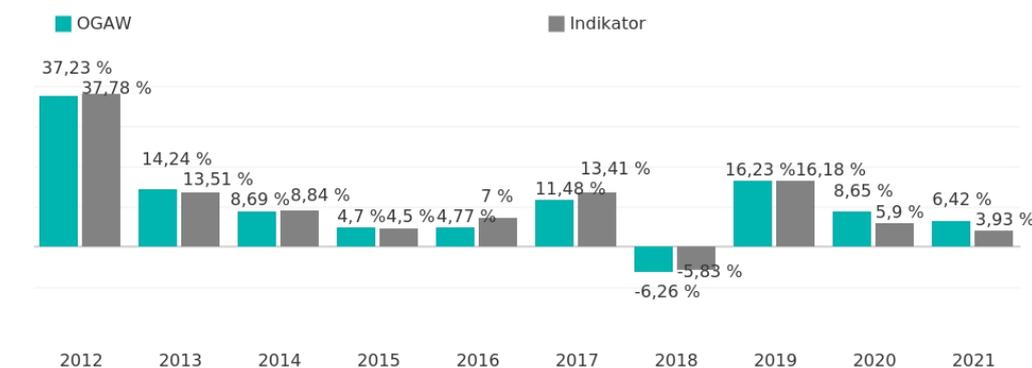
Betrag der Outperformance-Gebühren, die für das letzte Geschäftsjahr erhoben wurden	0,42%
---	-------

*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.

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



31/12/2015 : JPM SUSHI Tier 1
Ab 01/01/2016 : vgl. Referenzindex in Kraft

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: 30/11/2010

Rechnungswährung: EUR

Referenzindikator:
Barclays Global Contingent Capital Hedged EUR

Praktische Informationen

Name der Verwahrstelle: CACEIS BANK.

Ort und Modalitäten der Bekanntgabe des Nettoinventarwerts: tägliche Mitteilung des Nettoinventarwerts im Internet 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 **06/09/2022**.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik stehen auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS zur Verfügung 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, das Fondsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.