

---

**Lazard High Quality Income Bond Fund  
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023**

---

---

**Lazard Asset Management  
(Deutschland) GmbH**

---

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Anhang	12
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen <sup>1)</sup>
<i>I. Vermögensgegenstände</i>	<b>92.669.732,38</b>	<b>100,04</b>
<i>1. Anleihen</i>	92.120.320,12	99,45
< 1 Jahr	17.302.257,21	18,68
≥ 1 Jahr bis < 3 Jahre	48.910.856,88	52,80
≥ 3 Jahre bis < 5 Jahre	18.012.394,60	19,44
≥ 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.894.811,43	8,52
<i>2. Derivate</i>	-846.539,70	-0,91
<i>3. Bankguthaben</i>	399.191,70	0,43
<i>4. Sonstige Vermögensgegenstände</i>	996.760,26	1,08
<i>II. Verbindlichkeiten</i>	-36.308,02	-0,04
<i>III. Fondsvermögen</i>	<b>92.633.424,36</b>	<b>100,00</b>

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
<b>Bestandspositionen</b>						EUR	92.120.320,12	99,45
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						EUR	74.768.973,25	80,71
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						EUR	74.768.973,25	80,71
3,3000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2018(29)								
AU3CB0253821		AUD	1.000	1.000	0	95,395	589.476,61	0,64
6,5000 % Queensland Treasury Corp. AD-Loan 2008(33) Ser.33								
AU0000XQLQI5		AUD	1.000	1.000	0	116,223	718.179,57	0,78
4,2500 % Treasury Corp. of Victoria AD-Loan 2013(32)								
AU3SG0001175		AUD	2.000	2.000	0	97,819	1.208.910,59	1,31
2,8750 % Commerzbank Finance&Covered Bd SF-M.-T.L.d.Gag. Pu.2005(25)								
CH0020593874		CHF	2.500	0	0	101,272	2.724.123,09	2,94
2,5000 % Commerzbank Finance&Covered Bd SF-Öff.-Pfbr. 2005(25)								
CH0022333980		CHF	1.400	0	0	101,388	1.527.256,29	1,65
1,7350 % Federat.caisses Desjard Quebec SF-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)								
CH1242301302		CHF	1.135	0	0	101,590	1.240.635,36	1,34
3,2500 % Instituto de Credito Oficial SF-Medium-Term Notes 2007(24)								
CH0031408112		CHF	900	900	0	100,584	974.021,95	1,05
2,0000 % Pfandbriefzentrale schweiz. KB SF-Pfbr.-Anl. 2010(25) Ser.405								
CH0119015086		CHF	1.300	0	0	101,087	1.413.956,32	1,53
0,2500 % Westpac Banking Corp. SF-Mortg. Cov. MTN 2019(27)								
CH0458097950		CHF	600	0	0	96,681	624.151,07	0,67
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 321.E Serie per 2026								
DK0009391377		DKK	8.500	0	0	96,377	1.098.954,31	1,19
1,0000 % Jyske Realkredit A/S DK-Anl. 321.E Serie per 2027								
DK0009391534		DKK	8.600	0	0	95,089	1.097.023,77	1,18
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 13H/H per 2025								
DK0009526139		DKK	2.900	0	6.000	97,212	378.185,77	0,41
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10 F per 2027								
DK0004602570		DKK	14.200	0	0	95,114	1.811.841,06	1,96
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)								
XS2555209035		EUR	1.000	0	500	99,691	996.910,00	1,08
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)								
XS0542534192		EUR	800	0	0	101,169	809.352,00	0,87
1,0000 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2015(25/25)								
XS1224958501		EUR	200	0	0	96,828	193.656,00	0,21
3,9620 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2029)								
DE000A14JZY4		EUR	1.000	1.000	0	100,727	1.007.270,00	1,09
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)								
XS2620201421		EUR	1.000	0	0	100,656	1.006.560,00	1,09
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)								
IT0005552507		EUR	1.000	0	0	102,614	1.026.140,00	1,11
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)								
ES0413900905		EUR	1.700	0	0	100,738	1.712.546,00	1,85
3,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)								
XS2538366878		EUR	1.000	0	0	100,196	1.001.960,00	1,08
4,9160 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)								
XS2387929834		EUR	1.000	0	0	100,495	1.004.950,00	1,08
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)								
XS2550897651		EUR	1.500	0	0	99,562	1.493.430,00	1,61

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
4,9870 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26) XS2342059784		EUR	1.000	0	0	% 100,232	1.002.320,00	1,08
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30) XS2662538425		EUR	400	400	0	% 104,238	416.952,00	0,45
2,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27) FR0013398070		EUR	800	0	0	% 97,215	777.720,00	0,84
0,6250 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25) XS1850289171		EUR	800	800	0	% 96,088	768.704,00	0,83
0,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(25) FR0013396355		EUR	1.000	0	0	% 97,076	970.760,00	1,05
3,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26) XS2624683301		EUR	500	0	0	% 101,353	506.765,00	0,55
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26) XS1823623878		EUR	700	0	0	% 97,252	680.764,00	0,73
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62 DE000CZ43Z15		EUR	1.100	0	1.900	% 100,961	1.110.571,00	1,20
4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28) XS2550081454		EUR	800	0	0	% 103,637	829.096,00	0,90
2,6250 % Coventry Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(26) XS2534984716		EUR	1.000	0	0	% 98,996	989.960,00	1,07
4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26) FR001400D0Y0		EUR	900	0	0	% 100,867	907.803,00	0,98
5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30) DE000A30VT06		EUR	1.400	1.400	0	% 103,405	1.447.670,00	1,56
1,6250 % Deutsche Bank AG Med. Term Nts.v.2020(2027) DE000DL19U23		EUR	600	0	0	% 94,059	564.354,00	0,61
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26) XS1953833750		EUR	1.000	0	0	% 95,981	959.810,00	1,04
2,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26) FR0011911247		EUR	800	0	0	% 98,099	784.792,00	0,85
3,5000 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S XS2632653510		EUR	1.400	0	0	% 100,846	1.411.844,00	1,52
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026) XS2559580548		EUR	1.000	0	0	% 102,351	1.023.510,00	1,10
4,9160 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27) XS2389353181		EUR	500	0	500	% 100,411	502.055,00	0,54
1,3750 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.22(25) Ser.2749 DE000HCB0BL1		EUR	1.500	0	0	% 97,217	1.458.255,00	1,57
2,5000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24) XS2154336338		EUR	900	0	0	% 99,029	891.261,00	0,96
2,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(25) XS0811555183		EUR	700	0	300	% 99,553	696.871,00	0,75
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26) XS2194283672		EUR	1.000	0	0	% 95,253	952.530,00	1,03
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27) XS2554746185		EUR	800	0	0	% 103,807	830.456,00	0,90
0,0100 % KEB Hana Bank EO-Cov.Med.-Term Nts.2021(26) XS2282707178		EUR	900	0	500	% 93,778	844.002,00	0,91
0,0000 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24) XS2022179159		EUR	2.100	0	800	% 98,049	2.059.029,00	2,22
2,7500 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2012(24) FR0011360478		EUR	800	0	0	% 99,089	792.712,00	0,86

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
1,0000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2018(18/26) FR0013321080		EUR	100	0	0 %	96,342	96.342,00	0,10
0,6250 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25) XS1795392502		EUR	1.500	0	0 %	96,751	1.451.265,00	1,57
0,0100 % Luminor Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2020(25) XS2133077383		EUR	1.400	0	0 %	95,937	1.343.118,00	1,45
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25) XS2535307743		EUR	500	0	0 %	98,786	493.930,00	0,53
4,9320 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2023(26) XS2576255751		EUR	900	0	0 %	100,848	907.632,00	0,98
3,6250 % Orsted AIS EO-Medium-Term Nts 2023(23/26) XS2591026856		EUR	750	0	0 %	100,501	753.757,50	0,81
3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2023(26) XS2596528716		EUR	1.000	0	0 %	101,456	1.014.560,00	1,10
2,3750 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27) XS2531567753		EUR	700	0	300 %	98,312	688.184,00	0,74
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25) XS2228260043		EUR	1.350	0	0 %	99,113	1.338.025,50	1,44
1,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25) FR001400AO22		EUR	800	0	0 %	98,969	791.752,00	0,85
4,3100 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2023(26) XS2676780658		EUR	1.500	1.500	0 %	100,155	1.502.325,00	1,62
4,4520 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25) XS2652775789		EUR	1.100	1.100	0 %	100,278	1.103.058,00	1,19
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25) DE000HV2AZG5		EUR	1.000	0	0 %	100,233	1.002.330,00	1,08
4,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29) XS2577053825		EUR	700	700	0 %	104,616	732.312,00	0,79
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/26) XS1030900242		EUR	750	0	0 %	100,379	752.842,50	0,81
4,2500 % APA Infrastructure Ltd. LS-Medium-Term Notes 2012(24) XS0858000606		GBP	600	0	0 %	98,760	684.012,47	0,74
3,0000 % Barclays PLC LS-Medium-Term Nts 2019(19/26) XS1992115524		GBP	900	0	0 %	94,928	986.208,01	1,06
1,0000 % Bayerische Landesbank LS-OPF-MTN v.21(24)Nr.868 XS2422922943		GBP	500	0	0 %	96,000	554.080,57	0,60
2,6250 % Deutsche Bank AG LS-Med.Term Nts.v.2020(2024) XS2102507600		GBP	400	0	0 %	96,980	447.789,45	0,48
5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. LS-Medium-Term Notes 2009(24) XS0452188054		GBP	800	0	0 %	99,854	922.119,36	1,00
3,7500 % InterContinental Hotels Group LS-Med.-Term Notes 2015(15/25)X S1275957121		GBP	600	0	0 %	97,527	675.472,70	0,73
0,5000 % Münchener Hypothekbank LS-MTN-HPF S.1956 v.2021(2024) DE000MHB4446		GBP	700	0	0 %	95,784	773.967,45	0,84
3,8750 % Nat.Gr.Elec.Distr.(West M.)PLC LS-Medium-Term Nts 2013(24/24) XS0979476602		GBP	700	0	0 %	98,706	797.578,21	0,86
1,0700 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2021(26) XS2303044676		NOK	4.000	0	0 %	93,958	335.055,72	0,36
5,0800 % Sparebanken Vest Boligkred. AS NK-FLR Mortg.Cov. MTN 2022(27) NO0012519687		NOK	26.000	26.000	0 %	99,824	2.313.830,79	2,50
1,2500 % International Finance Corp. SK-Medium-Term Notes 2017(27) XS1588019221		SEK	3.000	0	0 %	95,443	257.231,03	0,28

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
1,5000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2018(24) Nr. 1588 SE0011063015		SEK	7.000	0	0 %	99,612	626.423,03	0,68
0,7500 % Swedish Covered Bond Corp., The SK-Cov. Med.-T. Nts 2019(24) XS1943443769		SEK	4.000	0	0 %	99,219	356.543,77	0,38
1,0000 % Swedish Covered Bond Corp., The SK-Loan 2018(24) Nr.145 SE0012481349		SEK	6.000	0	0 %	98,725	532.152,87	0,57
3,3750 % American Tower Corp. DL-Notes 2016(16/26) US03027XAK63		USD	800	0	0 %	95,956	695.018,56	0,75
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>9.239.428,05</b>	<b>9,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>9.239.428,05</b>	<b>9,97</b>
3,3000 % African Development Bank AD-Notes 2017(27) AU3CB0242121		AUD	1.400	0	0 %	96,809	837.499,85	0,90
3,3000 % BNG Bank N.V. AD-Bonds 2019(29) AU3CB0258028		AUD	1.000	1.000	0 %	94,692	585.132,55	0,63
4,2500 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank AD-MTN S.5530 v.2014 (2025) AU3CB0223097		AUD	1.000	1.000	0 %	99,638	615.695,48	0,66
5,0000 % National Australia Bank Ltd. AD-Covererd Bonds 2014(24) AU3CB0219186		AUD	3.000	0	0 %	100,049	1.854.705,56	2,00
3,0000 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2017(29) Ser.29 AU3SG0001720		AUD	1.000	1.000	0 %	95,192	588.222,21	0,63
0,3750 % CPPIB Capital Inc. EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S XS1633248148		EUR	2.000	0	0 %	98,434	1.968.680,00	2,13
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25) XS1564337993		EUR	400	0	0 %	97,736	390.944,00	0,42
1,1250 % Ontario Teachers Finance Trust LS-Medium-Term Notes 2021(26) XS2403928877		GBP	400	0	0 %	92,606	427.593,21	0,46
5,0800 % Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2023(23/27) US06051GLE79		USD	800	0	0 %	99,867	723.346,31	0,78
4,3000 % HSBC Holdings PLC DL-Notes 2016(26) US404280AW98		USD	600	0	0 %	98,404	534.562,25	0,58
4,0800 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/26) US46647PCZ71		USD	800	0	0 %	98,445	713.046,63	0,77
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>8.111.918,82</b>	<b>8,76</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>8.111.918,82</b>	<b>8,76</b>
1,1000 % Asian Development Bank AD-Medium-Term Notes 2021(28) AU3CB0278091		AUD	700	0	0 %	88,262	381.779,65	0,41
2,6000 % EUROFIMA AD-Medium-Term Notes 2016(27) AU3CB0238459		AUD	1.700	0	0 %	95,304	1.001.154,30	1,08
4,7000 % ING Bank (Australia) Ltd. AD-Cov.Med.-Term Nts 2022(25) AU3CB0294759		AUD	800	0	0 %	100,170	495.186,31	0,53
4,5000 % ING Bank (Australia) Ltd. AD-Cov.Med.-Term Nts 2022(29) AU3CB0289551		AUD	1.000	1.000	0 %	97,209	600.685,90	0,65
4,5000 % Toronto-Dominion Bank, The AD-Med.-Term Cov.Bds 2022(25) AU3CB0291136		AUD	800	0	0 %	99,977	494.232,22	0,53

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
<b>1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 10F per 2024</b>								
DK0004620200		DKK	4.300	0	4.400	% 100,000	576.840,52	0,62
<b>0,0050 % Japan YN-Bonds 2023(25)</b>								
JP1024471P49		JPY	320.000	150.000	0	% 100,038	2.056.143,51	2,22
<b>5,2500 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS NK-FLR Mortg. Cov. MTN 2022(27)</b>								
NO0012535824		NOK	28.000	28.000	0	% 100,388	2.505.896,41	2,71
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>							<b>92.120.320,12</b>	<b>99,45</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</b>							<b>-846.539,70</b>	<b>-0,91</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-846.539,70</b>	<b>-0,91</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>-904.950,34</b>	<b>-0,98</b>
<i>Offene Positionen</i>								
AUD/EUR	16,1 Mio.						-270.285,63	-0,29
CHF/EUR	10,4 Mio.						-310.197,91	-0,33
DKK/EUR	71,9 Mio.						15.620,92	0,02
GBP/EUR	5,6 Mio.						-31.134,46	-0,03
JPY/EUR	321,2 Mio.						40.132,91	0,04
NOK/EUR	58,7 Mio.						-169.964,34	-0,18
SEK/EUR	20,0 Mio.						-63.189,27	-0,07
USD/EUR	5,3 Mio.						-115.932,56	-0,13
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>58.410,64</b>	<b>0,06</b>
<i>Offene Positionen</i>								
CHF/EUR	2,5 Mio.						61.883,74	0,07
DKK/EUR	35,0 Mio.						-1.490,22	0,0
GBP/EUR	0,1 Mio.						1.062,87	0,0
NOK/EUR	0,8 Mio.						2.660,91	0,0
USD/EUR	2,3 Mio.						-5.706,66	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>399.191,70</b>	<b>0,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>399.191,70</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
State Street Bank International GmbH			178.867,73			% 100,000	178.867,73	0,19
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>								
State Street Bank International GmbH		DKK	6.417,18			% 100,000	860,86	0,0
State Street Bank International GmbH		NOK	386.310,72			% 100,000	34.439,75	0,04
State Street Bank International GmbH		SEK	192.620,60			% 100,000	17.304,57	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>								



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung ISIN	Markt	Stück bzw Anteile bzw. Wbg in 1.000	Be- stand 31.12. 2023	Käufe / Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil des Fonds- vermögens <sup>2)</sup>
State Street Bank International GmbH	AUD	122.012,44				% 100,000	75.395,44	0,08
State Street Bank International GmbH	CHF	16.771,62				% 100,000	18.045,64	0,02
State Street Bank International GmbH	GBP	51.795,93				% 100,000	59.789,83	0,06
State Street Bank International GmbH	JPY	897.771,00				% 100,000	5.766,39	0,01
State Street Bank International GmbH	USD	9.632,89				% 100,000	8.721,49	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>996.760,26</b>	<b>1,08</b>
Zinsansprüche		986.969,00					986.969,00	1,07
Quellensteueransprüche		9.791,26					9.791,26	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-36.308,02</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-22.530,15					-22.530,15	-0,02
Performance Fee	EUR	-1,41					-1,41	0,0
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.825,99					-1.825,99	0,0
Prüfungskosten	EUR	-11.680,05					-11.680,05	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-270,42					-270,42	0,0
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR 92.633.424,36</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

## Lazard High Quality Income Bond Fund A (EUR) auss.

Anteilwert	EUR	102,18
Ausgabepreis	EUR	105,25
Rücknahmepreis	EUR	102,18
Anzahl Anteile	STK	20

## Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) auss.

Anteilwert	EUR	102,40
Ausgabepreis	EUR	105,47
Rücknahmepreis	EUR	102,40
Anzahl Anteile	STK	791.240

## Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) thes.

Anteilwert	EUR	102,93
Ausgabepreis	EUR	106,02
Rücknahmepreis	EUR	102,93
Anzahl Anteile	STK	112.785

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.12.2023

Australischer Dollar	(AUD)	1,6183000	= 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9294000	= 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4544000	= 1 (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8663000	= 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	155,6903000	= 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2170000	= 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1312000	= 1 (EUR)
US Dollar	(USD)	1,1045000	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

c) OTC  
OTC

Over-the-Counter

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Wbg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5390 % AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/26)	US00206RMP46		USD	0	1.000
0,2000 % Bank of Nova Scotia, The SF-M.-T. Mortg. Cov.Bds 18(25)	CH0441186514		CHF	0	1.000
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	XS2545263399		EUR	0	800
3,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2010(25)	XS0524471355		EUR	0	600
1,5000 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1572222526		SEK	0	4.600
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS1956037664		EUR	0	1.000
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/26)	XS2491029208		EUR	0	400
1,0000 % Nordea Kredit Realkreditaktie. DK-Anl. per 2026	DK0002047810		DKK	0	8.500
1,0000 % Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 13H per 2027	DK0009511297		DKK	0	8.550
1,0000 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013359197		EUR	0	600
0,7500 % Pfandbriefzentrale schweiz. KB SF-Pfbr.-Anl. 2014(24) Ser.456	CH0256434603		CHF	0	1.500
1,0000 % Realkredit Danmark AS DK-Mortg. Cov.Bds 14(25)Ser.10F	DK0009296469		DKK	0	8.800
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	0	700
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439		EUR	0	1.000
0,3870 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2456884746		EUR	0	1.000

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

4,9500 % Royal Bank of Canada DL-Medium-Term Notes 2023(25)	US78016FZY32		USD	0	800
5,6250 % Stellantis Finance US Inc. DL-Notes 2022(22/28) Reg.S	USU85861AD15		USD	0	400

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)**

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND) EUR 2.343,81

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND) EUR 4.809,16

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

**Verkauf von Devisen auf Termin:**

AUD/EUR	EUR	613
CHF/EUR	EUR	851
GBP/EUR	EUR	6.274
JPY/EUR	EUR	970
NOK/EUR	EUR	5.045
SEK/EUR	EUR	2.070

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

**Kauf von Devisen auf Termin:**

SEK/EUR	EUR	352
---------	-----	-----

## Anteilklassenmerkmale im Überblick

<i>Anteilklasse</i>	<i>Mindestanlagesumme in Währung</i>	<i>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00, derzeit (Angabe in %)</i>	<i>Verwaltungsvergütung bis zu 0,800 p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</i>	<i>Ertragsverwendung</i>	<i>Währung</i>
<i>Lazard High Quality Income Bond Fund A (EUR) auss.</i>	keine	3,00	0,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<i>Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) auss.</i>	keine	3,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<i>Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) thes.</i>	keine	3,00	0,300	Vollthesaurier	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

---

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,91

## Sonstige Angaben

## Lazard High Quality Income Bond Fund A (EUR) auss.

<i>Anteilwert</i>	EUR	102,18
<i>Ausgabepreis</i>	EUR	105,25
<i>Rücknahmepreis</i>	EUR	102,18
<i>Anzahl Anteile</i>	STK	20

## Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) auss.

<i>Anteilwert</i>	EUR	102,40
<i>Ausgabepreis</i>	EUR	105,47
<i>Rücknahmepreis</i>	EUR	102,40
<i>Anzahl Anteile</i>	STK	791.240

## Lazard High Quality Income Bond Fund F (EUR) thes.

<i>Anteilwert</i>	EUR	102,93
<i>Ausgabepreis</i>	EUR	106,02
<i>Rücknahmepreis</i>	EUR	102,93
<i>Anzahl Anteile</i>	STK	112.785

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab.

Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

- 1) Das Domizil des Fonds ist Deutschland.
- 2) Der Vertreter ist Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich.
- 3) Die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, 1204 Genf.
- 4) Der Prospekt inklusive Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.
- 5) Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Für den Zeitraum von Auflage der jeweiligen Anteilklasse bis 31.12.2023 ergeben sich die folgenden annualisierten Werte:

Anteilklasse	TER (%)
A (EUR) ausschüttend	0,714
F (EUR) ausschüttend	0,375
F (EUR) thesaurierend	0,376

- 6) Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anteilklasse	Performancedaten (%)	Zeitraum
A (EUR) ausschüttend	3,03	1.07.2023-31.12.2023
		Anteilklasse besteht noch kein volles Kalenderjahr
F (EUR) ausschüttend	3,21	1.07.2023-31.12.2023
		Anteilklasse besteht noch kein volles Kalenderjahr
F (EUR) thesaurierend	3,21	1.07.2023-31.12.2023
		Anteilklasse besteht noch kein volles Kalenderjahr