

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. 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

Produkt: Lazard High Quality Income Bond Fund - Anteilklasse A (EUR) ausschüttend

Hersteller: LAZARD Asset Management (Deutschland) GmbH

Der Fonds wird von der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH verwaltet. Die Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH (nachfolgend auch die „Gesellschaft“ oder „Kapitalverwaltungsgesellschaft“ bzw. kurz „KVG“) gehört zu der Lazard Gruppe.

WKN / ISIN des Produktes: A3D4H6 / DE000A3D4H63

<https://www.lazardassetmanagement.com>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 69 50606-0

LAZARD Asset Management (Deutschland) GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.

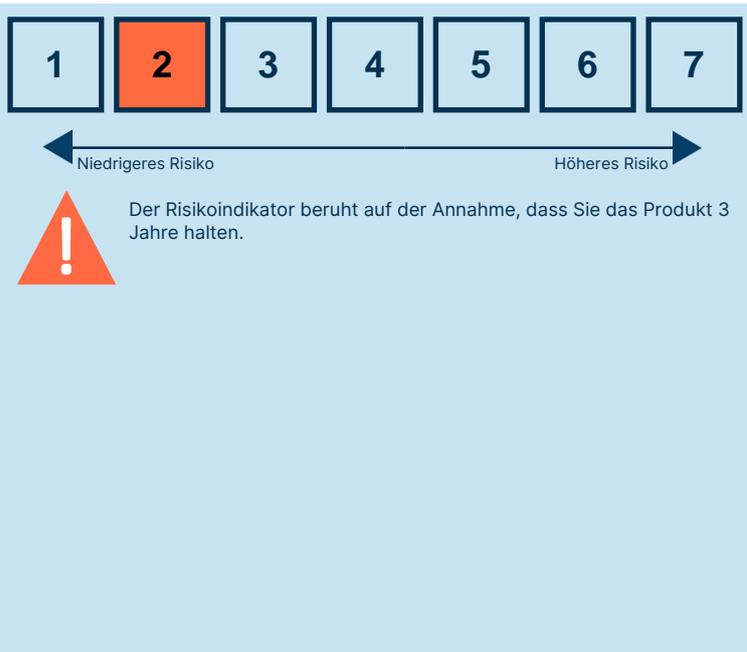
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 22.03.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Bei dem Produkt (nachfolgend auch der "Fonds") handelt es sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.
Laufzeit	Der Fonds wurde für eine unbestimmte Laufzeit aufgelegt. Die Gesellschaft ist berechtigt die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht zu kündigen. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme beschränken oder aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.
Ziele	Der Fonds ist aktiv gemanagt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung einer attraktiven Rendite durch eine diversifizierte Anlage in europäischen und globalen Investment Grade Anleihen. Der Fonds ist ein Rentenfonds, der in festverzinsliche und variabel verzinsten Anleihen investiert, die ein Investment Grade Rating aufweisen. Dieser Bereich umfasst Anleihen, die mit oder oberhalb eines Ratings von BBB- (Standard & Poor's, Fitch) oder Baa 3 (Moody's) eingestuft sind. Innerhalb des Fonds können ebenfalls Anleihen ohne externe Ratings (Standard & Poor's, Fitch, Moody's) erworben werden, sofern der Aussteller über ein Investment Grade Rating verfügt. Bis zu einem Anteil von 10% des Fondsvermögens können darüber hinaus Anleihen erworben oder gehalten werden, die kein Rating einer Ratingagentur aufweisen, sofern der Investmentmanager für diese ein internes Investment Grade Rating bestimmt hat. Der Erwerb von Anteilen eines Renten-Zielfonds ist zur Ergänzung der Fondsallokation bis zu einer Grenze von 10% des Fondsvermögens möglich. Anleihen mit einem Wandlungsrecht in Aktien (Wandelanleihen) können, sofern diese die definierten Ratingvorgaben erfüllen, bis zu einer Grenze von 5% des Fondsvermögens beigemischt werden. Nach Wandlung in Aktien sind diese innerhalb einer Frist von 5 Handelstagen zu veräußern. Anleihen die Ergänzungs- oder Nachrangkapital darstellen sind nicht Teil der Fondsallokation. Senior Non-Preferred-Anleihen stellen aus Sicht der Fondsgesellschaft keine Nachrangdarlehen dar und sind damit ein möglicher Teil der Fondsallokation. Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Anleihen europäischer Aussteller, hat jedoch die Möglichkeit, in Anleihen globaler Aussteller zu investieren sofern diese nicht in den Emerging Markets (IWF Definition) domiziliert sind. Der Fonds investiert im Wesentlichen in auf Euro lautende Anleihen. Anleihen die auf USD, GBP, JPY, CHF, CAD, AUD NOK, SEK oder DKK, lauten sind ebenfalls erwerbbar. Fremdwährungsrisiken aus Anleihen, welche nicht in Euro denominiert sind, werden durch Einsatz geeigneter Sicherungsinstrumente, unter Einbeziehung einer Schwankungsbreite von 98% - 102%, vollständig abgesichert. Die Gesellschaft bewirbt den Fonds unter anderem mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 Offenlegungsverordnung. Der Fonds kann Derivatgeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark gemanagt. Die Erträge des Fonds (ggf. dieser Anteilklasse) werden ausgeschüttet, Zwischenauszahlungen sind möglich. Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH. Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte, die aktuellen Anteilepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie jeweils kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter www.lazardassetmanagement.com .
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds ist für Anleger konzipiert, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Die Einschätzung des Herstellers stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Lazard High Quality Income Bond Fund A (EUR) auss./ der 100% ICE BofA Euro Broad Market (1-5 Y) TR (EUR) in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Anlagebeispiel: 10'000 EUR

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6'158 EUR	7'300 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-38.42%	-9.96%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8'936 EUR	8'725 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10.64%	-4.45%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9'748 EUR	9'922 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.52%	-0.26%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'108 EUR	10'279 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.08%	0.92%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06.2020 und 06.2023. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12.2014 und 12.2017. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2017 und 01.2020.

Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des Herstellers hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz des Herstellers das Produkt nicht in die Insolvenzmasse geht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

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 (auch kostenlos in Papierform) mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10'000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	358 EUR	476 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)	3.6%	1.6%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1.4% vor Kosten und -0.3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3.0% (z.Zt. 3.0%) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreter der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 300 EUR
Ausstiegskosten	0.0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Der angegebene Betrag ist der Höchstsatz. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreter der Anteile des Fonds erfragen.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.5% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.06.2023 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.	51 EUR
Transaktionskosten	0.1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	7 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Erfolgsabhängige Vergütung: Keine	0 EUR

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Aufgrund rechtlicher Vorgaben sind wir verpflichtet, die Prozentangaben mit nur einer Nachkommastelle auszuweisen.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 Jahren nach ihrer Erstanlage zurückziehen möchten. Für Rückgaben entstehen keine Kosten oder Gebühren.

Wie kann ich mich beschweren?

Bei Fragen und Beschwerden kontaktieren Sie bitte zunächst Ihren Berater bzw. Vermittler dieses Produkts. Alternativ können Beschwerden von Anlegern schriftlich bei Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Beschwerdemanagement, Neue Mainzer Straße 75, D-60311 Frankfurt am Main eingereicht werden oder via E-Mail an: Beschwerde@lazard.com. Die weiteren Einzelheiten zum Beschwerdeprozess sind auf der folgenden Webseite verfügbar: https://www.lazardassetmanagement.com/de/de_de/complaint-management.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen über die frühere Wertentwicklung aus dem vergangenen Jahr sowie eine monatlich aktualisierte Berechnung früherer Performance-Szenarien finden Sie auf unserer Homepage www.lazardassetmanagement.com. Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Informationen zum aktuellen Vergütungssystem des Herstellers finden Sie auf unserer Homepage unter https://www.lazardassetmanagement.com/de/de_de/terms-of-use. Das Domizil des Fonds ist Deutschland. In der Schweiz ist der Vertreter Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, quai de l'Île 17, CH-1204 Genf. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. iBoxx® Indizes sind eingetragene Marken der IHS Markit Benchmark Administration Limited. ICE BofA® Indizes sind eingetragene Marken der ICE Benchmark Administration Limited.