

Anteil PC EUR
05-2026

Nettovermögen1500.90 M€

Nettoinventarwert1623.58 €

AuflegungsdatumOct 28, 2005

ISINFR0010235507

Bloomberg CodeLAOBAOC FP

MORNINGSTAR

OVERALL★★★★★


SFDR KategorieArtikel 8

LandderRegistrierung 

FONDSMANAGER


Eléonore BUNEL Olivier VIETTI Adrien LALANNE

INVESTMENTZIEL

Das Anlageziel besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von 3 Jahren nach Gebühren eine Performance zu erzielen, die über derjenigen des Referenzindikators Kapitalisierter Ester + Marge (1,25% bis 2,40% je nach Anteil) für die auf Euro lautenden Anteile, der Fed Funds + Marge (1,25% bis 2% je nach Anteil) für die auf USD lautenden Anteile und des SARON + 2,40% für den auf CHF lautenden Anteil liegt.

RISIKOSKALA**

1234567

←→

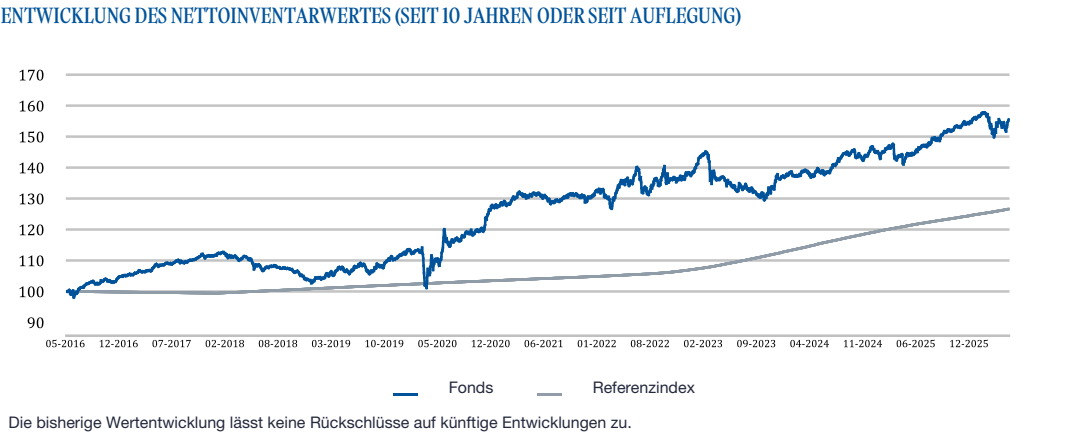
Empfohlene Anlagedauer: 3 Jahre

Referenzindex

Ester capi + 2% depuis le 01/01/2022 ; Ester capi + 1,75% du 02/03/20 au 01/01/22; Auparavant Eonia capi +1,75%

MERKMALE	
Rechtsform	SICAV
Rechtlicher Erfüllungsort	Frankreich
OGAW	Ja
SFDR Kategorie	Artikel 8
AMF-Einstufung	Internationale Anleihen
Zulassung für PEA	Nein
Währung	EURO
Betroffene Anleger	Zugelassene Anleger
Auflegungsdatum	28/10/2005
Datum der ersten Ermittlung des NIW	28/10/2005
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Frères Gestion SAS
Depotbank	CACEIS Bank FR S.A
Bewertungsstelle	CACEIS Fund Admin
Bewertungshäufigkeit	Täglich
Auftragsausführung	Bei vor 12:00 Uhr erteilten Aufträgen erfolgen Zeichnungen und Rücknahmen zum nächsten NIW
Bestimmungen für Zeichnungen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Bestimmungen für Rücknahmen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Dezimalstellenberechnung für Anteile	Nein
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	4% max.
Rücknahmegebühr	0% max.
Verwaltungskosten (max)	1.00% max
Leistungsprovision (*)	Keine
Laufende Kosten (PRIIPS KID)	1.08%

**Risikoskala: Für die SRI-Methode siehe Art. 14(c) , Art. 3 und Anhänge II und III PRIIPs RTS
(*) Weitere Einzelheiten zu den erfolgsabhängigen Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt
(3) Wöchentlich berechnete Koeffizienten.



Kumuliert								Annualisiert		
	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	1.36%	0.45%	7.02%	14.65%	18.38%	55.56%		4.66%	3.43%	4.52%
Referenzindex	0.32%	1.64%	4.06%	16.16%	21.65%	26.60%		5.12%	4.00%	2.39%
Abweichung	1.04%	-1.19%	2.96%	-1.51%	-3.27%	28.96%		-0.46%	-0.56%	2.13%

JÄHRLICHE PERFORMANCE		2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds		6.61%	5.72%	-0.60%	5.44%	2.76%	13.19%	8.78%	-7.19%	6.50%	6.48%
Referenzindex		4.33%	5.94%	5.39%	2.02%	1.21%	1.28%	1.39%	1.41%	-0.36%	-0.32%

HISTORISCHE JAHRESPERFORMANCE		05 2026	05 2025	05 2024	05 2023	05 2022	05 2021	05 2020	05 2019	05 2018	05 2017
Fonds		7.02%	5.03%	2.00%	-0.74%	4.02%	16.04%	7.18%	-1.95%	-0.66%	8.47%
Referenzindex		4.06%	5.27%	6.04%	3.38%	1.31%	1.24%	1.35%	1.42%	0.37%	-0.35%

*Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 4 % (d.h. 40 EUR bei einer Anlage von 1.000 EUR)

RISIKOEFFIZIENTEN***			1 Jahr	3 Jahre
Volatilität				
Fonds			4.76%	5.16%
Referenzindex			0.04%	0.12%
Tracking Error			4.76%	5.17%
Information Ratio			0.62	-0.01
Sharpe Ratio			1.06	0.40

MERKMALE DES PORTFOLIOS

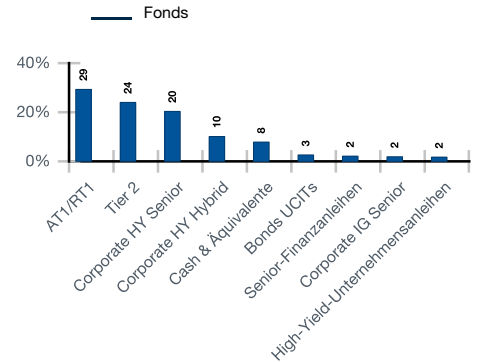
	Geschätzte Rendite	Spread vs Staatsanleihen	Modifizierte Duration	Sensitivität
Brutto	4.4%	176	3.2	3.1
Netto	5.3%	176	9.6	3.1

Schätzungen zu Renditen in verschiedenen Währungen, OAS Spreads und Sensitivitäten beruhen auf dem besten Urteil von LFG. LFG übernimmt keine Garantie für die Genauigkeit oder die verwendete Methodologie.

WICHTIGSTE ANLAGEN

Titel	Gewicht
GRAND CITY PROP. TV 26-05MY--A	1.0%
BCO CDT.SOC.TV(REGS)25-13OC37A	0.8%
RAIFFEIS.BK.TV(COCO)24-25NO--S	0.8%
BANCO SANT.TV (COCO)21-21SE--T	0.8%
PIRAEUS BK. TV(EMTN)24-18SE35A	0.7%

VERTEILUNG NACH GRAD DER NACHRANGIGKEIT (%)



Durchschnittliche Einstufung

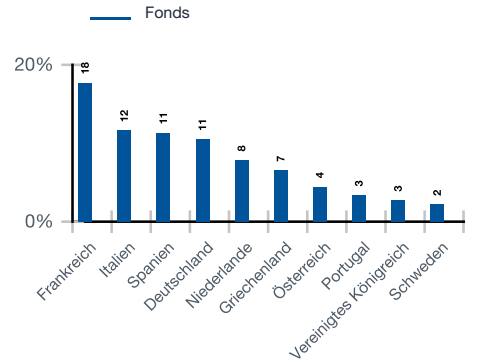
Rating der Emissionen*	Rating der Emittenten*
BB+	BBB
*Durchschnitt der Ratings (ohne Schatzanweisungen und NDS)	

AUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN (%)

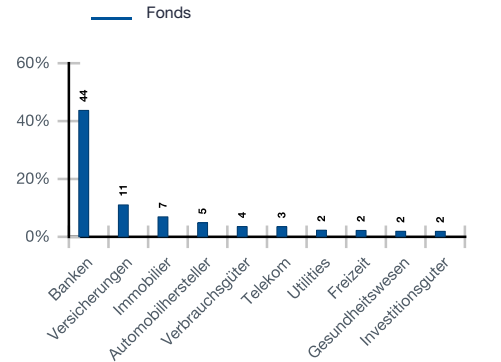
Währung	Nettogewicht	Bruttogewicht
EUR	108.5%	96.6%
USD	-8.8%	2.2%
GBP	0.2%	1.2%
Others	0.1%	0.1%

Nettoengagement ohne automatische Absicherung

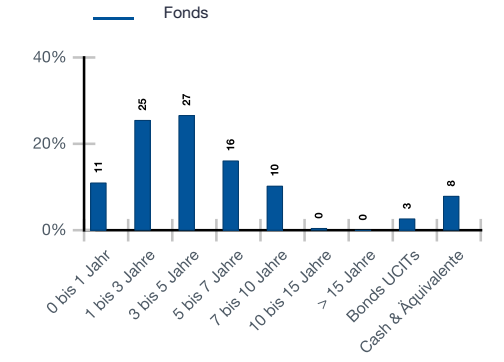
AUFTEILUNG NACH LÄNDERN % (Top Ten)



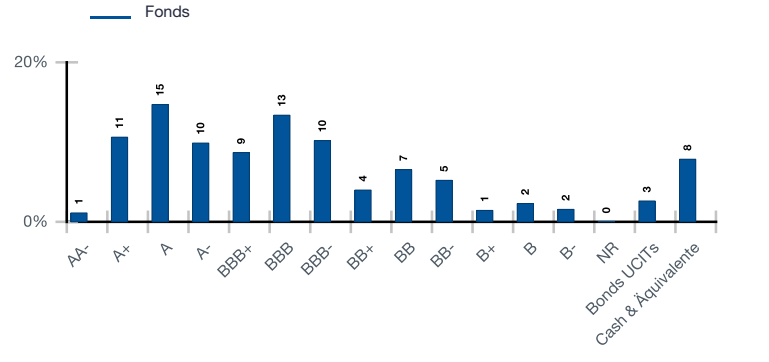
AUFTEILUNG NACH SEKTOREN % (Top Ten)



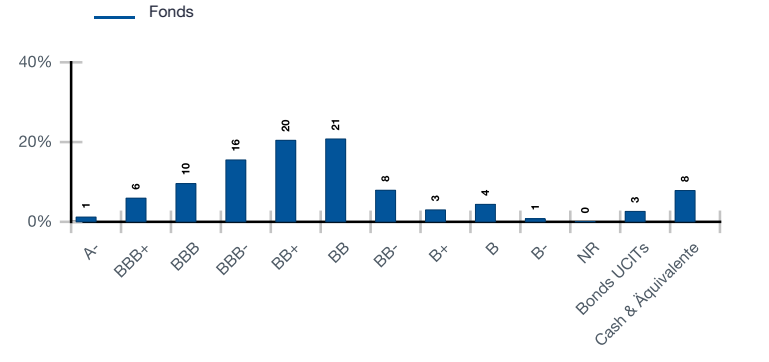
VERTEILUNG NACH RESTLAUFZEIT (%)



RATINGVERTEILUNG DER EMITTENTEN (%)



RATINGVERTEILUNG DER EMISSIONEN (%)



KOMMENTAR DER FONDSMANAGER

Die fehlenden diplomatischen Fortschritte zwischen dem Iran und den USA belasten die Energiemärkte. Der Preis für ein Barrel Brent stieg um 15% auf 110 USD, nachdem er am Monatsende 126 USD erreicht hatte. Dieser Preisanstieg steht in direktem Zusammenhang mit der Unfähigkeit beider Länder, ihre Positionen zu versöhnen, und mit den gegenseitigen Bedrohungen, die die Hoffnung auf eine rasche Lösung des Konflikts schwächen. Vor diesem Hintergrund leiden die Renditen von Staatsanleihen weiterhin und die Sitzungen der wichtigsten Zentralbanken blieben entscheidende Hinweise schuldig, um den Trend umzukehren. Die Wertentwicklung des globalen Marktes für Staatsanleihen in Euro ist im April neutral, so dass die Entwicklung seit Jahresbeginn bei -0,75% liegt. In den USA haben sich die Anleiherenditen gestrafft. Die Rendite für 2-jährige Papiere steigt auf 3,87% und die 10-jähriger Papiere auf 4,37% in einem Umfeld langsamen Wachstums und anhaltender Inflation. Obwohl die US-Notenbank ihre Leitzinsen unverändert belassen hat (3,50%–3,75%), verschleierte dieser Status quo einen inneren Bruch: Drei Mitglieder (B. Hammack, N. Kashkari, L. Logan) haben ihre Ablehnung geäußert und sich für den Verzicht auf die entgegenkommende Haltung zugunsten einer neutraleren Haltung angesichts energiebedingter Inflationsrisiken gefordert. Gleichzeitig sorgte Jerome Powell für eine Überraschung mit der Ankündigung, seine Amtszeit im Board of Governors bis 2028 nach Ablauf seiner Amtszeit im Mai fortzusetzen. Diese beispiellose Situation zielt explizit darauf ab, die Unabhängigkeit der Zentralbank vor dem Druck der Exekutive und drohenden Ermittlungen zu schützen. In der Eurozone haben die Anleiherenditen im Zuge einer Abflachung der Kurve zugelegt, was einem Stagflationsszenario entspricht. Während das BIP-Wachstum im ersten Quartal enttäuschte (+0,1 %), stieg die Headline-Inflation auf 3,0%, begleitet von einem alarmierenden Anstieg der Inflationserwartungen für das kommende Jahr (von 2,5% auf 4,0%). Trotz der merklich rückläufigen Stimmung in der Wirtschaft beließ die EZB ihren Zins bei 2% und schlug gleichzeitig einen deutlich restriktiveren Ton an. In Großbritannien stiegen die Anleiherenditen weiter, die Rendite 2-jähriger Papiere liegt bei 4,45% und die 10-jähriger Papiere bei 5,01%. Die Bank of England belässt ihren Leitzins unverändert bei 3,75%, und zwar im Rahmen einer fast einstimmigen Abstimmung (8:1). Diese Entscheidung wird von den Märkten als weniger aggressiv („hawkish“) als erwartet angesehen. Auch die Bank of Japan belässt ihren Leitzins unverändert bei 0,75%, trotz der abweichenden Stimme von drei Mitgliedern, die angesichts des Inflationsdrucks durch die Spannungen im Nahen Osten eine Zinserhöhung befürworten. Bei Finanzanleihen haben sich die Spreads deutlich verengt: Senioranleihen von Banken: -14 Bp., Tier-2-Anleihen von Banken: -22 Bp., AT1-Anleihen: -58 Bp. (€AT1: -59 Bp.). Im Versicherungssektor haben sich die Spreads bei Senior- und nachrangigen Anleihen um -22 Bp. verengt. Insgesamt sind die Wertentwicklungen positiv: Senioranleihen von Banken verzeichnen +0,8%, Tier 2-Anleihen von Banken +1,1% und AT1-Anleihen +2,2% (€AT1 +2,5%). Im Versicherungssektor beenden Senior-Anleihen den Monat bei +1,2% und nachrangige Anleihen bei +1,4%. Der Primärmarkt blieb mit einem Emissionsvolumen von rund 6,7 Mrd. EUR bei nachrangigen Anleihen aktiv. Bei IG Corporate-Anleihen haben sich die Credit-Spreads in der gesamten Kapitalstruktur stark verengt (Senior -15 Bp., Hybrid -13 Bp.), wodurch die Ausweitung im März wieder aufgehoben wurde und die Spreads auf ihr Vorkonfliktniveau zurückgekehrt sind, wobei die Volatilität nach wie vor mit dem Konflikt im Nahen Osten zusammenhängt. Die Anlageklasse verzeichnet trotz der leichten Zinsanspannung eine positive Performance von +0,95%, gestützt auf die Spread- und Carry-Komponente. Alle Sektoren haben sich verengt. Die Automobil- und die Immobilienbranche verzeichnen eine überdurchschnittliche Performance, wobei Immobilien nach ihrer unterdurchschnittlichen Performance im März einen Aufholeffekt verzeichnen. Im Gegensatz dazu performt der Verkehrssektor angesichts steigender Ölpreise weiterhin unterdurchschnittlich. Der Primärmarkt war dynamisch, ist allerdings gegenüber März rückläufig, mit Emissionen im Wert von ca. 25 Mrd. €, gestützt insbesondere auf eine nach wie vor ausgeprägte Präsenz von Reverse Yankees. Das Hybrid-Segment war im April besonders aktiv mit mehreren IG-Emittenten und Refinanzierungen (Grand City Properties, Var Energi, Abertis, Adecco), aber auch mit Neuauflagen (General Mills, Amprion, Stora). Insgesamt hat die Nachfrage nicht nachgelassen und die Auftragsbücher waren um das 3,9-Fache überzeichnet. Das europäische High-Yield-Segment erholte sich im April nach dem Waffenstillstand im Nahen Osten mit einer Performance von +1,92%, gestützt auf eine deutliche Verengung der Spreads um 68 Bp. auf 281 Bp. zum Monatsende. Der Zinsbeitrag ist gleich null, da die Renditen für 5-jährige Bundesanleihen im Monatsverlauf volatil, aber letztendlich stabil bei 2,74% waren. In diesem positiven Umfeld galt: Je schlechter die Ratings, desto besser die Performance. Die Chemiebranche (Ineos Quattro, Synthomer, Kronos), Immobilien (Vivion, SBB, CPI) und die Automobilbranche (Antolin, Stellantis, Adler Pelzer, Nissan) verzeichnen die besten Wertzuwächse. Umgekehrt befindet sich keine Branche im Minus, aber die Transportbranche (Air Baltic, Mobico, Air France), die Immobilienbranche (Vivion) und der Mediensektor (Telecolumbus, Banijay) verzeichnen eine schwächere Entwicklung. Der Rückgang der Spannungen war für den Primärmarkt günstig, der Neuemissionen in Höhe von 16,9 Mrd. EUR verzeichnete, verteilt auf 28 Emittenten. Die Wertentwicklung des Portfolios war im Berichtsmontat positiv mit +1,70% für PVC-Anteile. Die Wertentwicklung wurde durch einen klar positiven Krediteffekt gestützt, bei dem risikobehaftete Aktiva (Corporate HY und nachrangige Finanzanleihen) stark aufholten. Der Krediteffekt belastet das Portfolio angesichts des starken Anstiegs der britischen Zinsen leicht. Die taktische Position in EUR/USD ist im Berichtszeitraum positiv. Die Anleiheduration liegt stabil bei 3. Die Zinsduration wird taktisch zwischen 6 und 9 gesteuert.

KONTAKT UND ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

Glossar:
Der Alphafaktor verkörpert die Rendite eines Portfolios auf der Grundlage der Anlageentscheidungen des Managers.
Der Betafaktor misst die Anfälligkeit eines Fonds gegenüber Veränderungen am Gesamtmarkt.
Die Information Ratio stellt die Wertschöpfung des Managers (Überschussrendite) im Verhältnis zum Tracking Error dar.
Die Sharpe-Ratio betrachtet die Rendite einer Geldanlage in Abhängigkeit vom eingegangenen Risiko.
Der Tracking Error (Nachbildungsfehler) bezeichnet die ungewollte Abweichung der Wertentwicklung eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark.
Die Volatilität gibt Auskunft darüber, wie stark die Rendite des Fonds im Vergleich zu seinem historischen Durchschnitt schwankt.
Die Umlaufrendite (Yield to Maturity) entspricht der Rendite, die erzielt wird, wenn eine Anleihe bis zu ihrem Fälligkeitstermin gehalten wird.
Die Kuponrate ist der jährliche Kuponwert geteilt durch den Preis der Anleihe.

Frankreich
Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telefon: +33 1 44 13 01 79
Email: lfg.serviceclients@lazard.com

Belgien und Luxemburg
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brüssel, Belgien
Telefon: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
Email: lfm_belgium@lazard.com

Deutschland und Österreich
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 / 50 60 60
Email: fondsinformationen@lazard.com

Italien
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Via Dell'Orso 2, 20121 Mailand
Telefon: + 39-02-8699-8611
Email: fondi@lazard.com

Der durchschnittliche Credit-Spread ist der Credit-Spread einer Anleihe gegenüber dem LIBOR unter Berücksichtigung des Wertes der eingebetteten Option.
Das Durchschnittsrating ist das gewichtete durchschnittliche Rating der vom Fonds gehaltenen Anleihen.
Die modifizierte Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Anleihekurs ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.
Die durchschnittliche Restlaufzeit ist der Zeitraum in Jahren aller im Fondsvermögen enthaltenen Anleihen bis zur frühestmöglichen Rückzahlung.
Die Spread-Duration misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe durch eine Veränderung der Höhe des Risikoaufschlags (Spread).
Die Rendite ist der interne Zinsfuß einer Anleihe, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten wird, wobei die Wandlungsmerkmale von Wandelanleihen nicht berücksichtigt werden.
Der Deltafaktor misst die Sensitivität der vom Fonds gehaltenen Wandelanleihen gegenüber einer Veränderung des Underlying-Preises.

Spanien, Andorra und Portugal
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, niederlassung in Spanien
Uraniast. 12, CH-8001 Zürich
Telefon: +41 43 / 88 86 480
Email: lfm.ch@lazard.com

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden
Lazard Asset Management Limited
20 Manchester Square, London, W1U 3PZ
Telefon: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

Schweiz und Liechtenstein
Lazard Asset Management Schweiz AG
Uraniast. 12, CH-8001 Zürich
Telefon: +41 43 / 88 86 480
Email: lfm.ch@lazard.com

Niederlande
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited
Amstelpein 54, 26th floor 1096BC Amsterdam
Telefon: +31 / 20 709 3651
Email: contact.NL@lazard.com

Unverbindliches Dokument: Dies ist eine Werbemittelung. Das vorliegende Dokument wird den Anteilinhabern zu Informationszwecken im Rahmen der geltenden Bestimmungen vorgelegt. Er stellt weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung oder ein Angebot zur Zeichnung von Finanzinstrumenten dar. Anleger sollten den Prospekt aufmerksam lesen, bevor sie eine Zeichnung vornehmen. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Anteilsklassen in allen Rechtsordnungen zum Vertrieb zugelassen sind. Investitionen in das Portfolio werden erst dann akzeptiert, wenn eine entsprechende Registrierung in der betreffenden Gerichtsbarkeit erfolgt ist.

Frankreich: Jede Person, die Informationen in Bezug auf den in diesem Dokument erwähnten Fonds benötigt, muss das PRIIPS KID konsultieren, das auf Anfrage bei Lazard Frères Gestion SAS erhältlich ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von den Abschlussprüfern des/der betreffenden OGAW nicht unabhängig verifiziert oder geprüft. Diese Informationen werden von Lazard Frères Gestion SAS, 25, rue de Courcelles 75 008 Paris zur Verfügung gestellt.

Schweiz und Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG, Uraniast. 12, CH-8001 Zürich. Vertreter in der Schweiz ist Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, Zahlstelle ist die Genfer Kantonbank, 17 quai de l'île, CH-1204 Genf. Nähere Einzelheiten entnehmen Sie bitte unserer Website, wenden Sie sich an den Vertreter in der Schweiz oder besuchen Sie www.fundinfo.com. Zahlstelle in Liechtenstein ist LGT Bank AG, Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz. Nicht alle Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Liechtenstein registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen müssen auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes erfolgen. In der angegebenen Wertentwicklung sind eventuelle Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen erhoben werden, nicht berücksichtigt.

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden: Die Informationen werden im Auftrag von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited von Lazard Asset Management Limited, 20 Manchester Square, London, W1U 3PZ, genehmigt. In England und Wales unter der Nummer 525667 eingetragene Gesellschaft. Lazard Asset Management Limited ist von der Financial Conduct Authority (britische Finanzdienstleistungsbehörde, "FCA") zugelassen und reguliert.

Deutschland und Österreich: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt am Main ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Zahlstelle in Deutschland ist die Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. Zahlstelle in Österreich ist UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien.

Belgien und Luxemburg: Diese Informationen werden von der belgischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Brüssel, 1050 Belgien bereitgestellt. Die Zahlstelle und der Vertreter in Belgien für die Registrierung und die Entgegennahme von Ausgabe- und Rücknahmeanträgen von Anteilen oder für Übertragungen zwischen Teilfonds ist RBC Investor Services Bank S.A.: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette- Grand Duché de Luxembourg.

Italien: Diese Informationen werden von der italienischen Niederlassung der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH bereitgestellt. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH Milano Office, Via Dell'Orso 2 - 20121 Mailand ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Nicht alle Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds sind für den Vertrieb in Italien registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des geltenden Verkaufsprospektes erfolgen. Die Zahlstellen für die französischen Fonds sind Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi, 19, 20159 Mailand, und BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Mailand.

Niederlande: Diese Informationen werden von der niederländischen Niederlassung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited bereitgestellt, die im niederländischen Register der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Autoriteit Financiële Markten) eingetragen ist.

Spanien und Portugal: Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist.

Andorra: Nur für in Andorra zugelassene Finanzunternehmen bestimmt. Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist. Diese Informationen werden von Lazard Asset Management Limited (LAML) genehmigt. LAML und der Fonds sind nicht durch die andorranische Regulierungsbehörde (AFA) reguliert oder zugelassen und daher nicht in den offiziellen Registern dieser Behörde erfasst. Daher dürfen die Fondsanteile in Andorra nicht aktiv vertrieben werden. Jeder von einem zugelassenen andorranischen Finanzunternehmen mit dem Ziel übermittelte Auftrag, Anteile des Fonds zu erwerben, und/oder jedes mit dem Fonds verbundene Vertriebsdokument wird als Antwort auf eine unaufgeforderte Kontaktaufnahme des Anlegers übermittelt.

Hongkong: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited (AQZ743), Suite 1101, Level 11, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong. Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited ist ein von der Hong Kong Securities and Futures Commission zugelassenes Unternehmen, das regulierte Tätigkeiten des Typs 1 (Wertpapierhandel) und des Typs 4 (Anlageberatung) ausschließlich im Auftrag "professioneller Anleger" im Sinne der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (Cap. 571 der Gesetze von Hong Kong) und deren subsidiären Bestimmungen erbringt.

Singapur: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Singapore) Pte. Ltd., Unit 15-03 Republic Plaza, 9 Raffles Place, Singapore 048619, Firmenregisternummer 201135005W, die Dienstleistungen ausschließlich für "institutionelle Anleger" oder "akkreditierte Anleger" im Sinne des Securities and Futures Act, Kapitel 289 von Singapur erbringt.

Wenden Sie sich bei Reklamationen bitte an den Vertreter des LAM- oder LFG-Büros in Ihrem Land. Die Kontaktdaten finden Sie oben.