

Lazard Emerging Markets Local Debt Fund

B Acc EUR Hedged Anteilklasse | IE00B4NYGK80

Ein Teilfonds von Lazard Global Investment Funds, eine irische OGAW-Investmentfondsgesellschaft

Mai
2026
Factsheet

Dies ist eine Marketingkommunikation. Dies ist kein vertraglich bindendes Dokument. Bitte lesen Sie den OGAW-Prospekt und das PRIIPs KID bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Fondsbeschreibung

Der Lazard Emerging Markets Local Debt Fund zielt darauf ab, höhere Erträge im Vergleich zu festverzinslichen Anlagen in den entwickelten Märkten zu generieren, indem er den JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (Unhedged) über einen Marktzyklus mit einem etwas geringerem Tracking Error übertrifft.

Anteilklasse

Netto-Inventarwert* €92,46

Verwaltetes Fondsvermögen

Währung der Anteilklasse €556,70m

Basiswährung des Fonds \$649,64m

Risikoeinstufung



Wesentliche Risiken des Fonds

Es besteht keine Kapitalgarantie oder ein Schutz für den Wert des Fonds. Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Dieser Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind im Vergleich zu anderen Märkten möglicherweise weniger entwickelt. Daher besteht ein größeres Risiko, dass der Fonds mit stärkerer Volatilität und Verzögerungen beim Kauf und Verkauf sowie der Geltendmachung des Eigentums an seinen Anlagen konfrontiert ist. Schwellenmärkte können zudem schwächer entwickelte politische, Wirtschafts- und Rechtssysteme aufweisen und es besteht ein höheres Risiko, dass der Fonds sein Geld nicht zurückbekommt.

Anlagen in Anleihen mit niedrigerem Rating erhöhen das Ausfallrisiko bei der Rückzahlung und das Kapitalrisiko des Fonds.

Wesentliche Risiken der Anteilklasse

Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen ihrer Währung und der Basiswährung des Fonds zu reduzieren. Dies beseitigt die Währungsrisiken möglicherweise nicht vollständig, sodass ein Restrisiko besteht, das sich auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile auswirken kann.

Weitere Informationen über Risiken sind unter „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des OGAW und in der Prospektergänzung für den Fonds ausgeführt.

Daten zur Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse

Rollierende 1-Jahres-Wertentwicklung (%)*

(Kumulierte Wertentwicklung in EUR in %)

	12-Monats-Zeitraum bis 31. März									
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Lazard Emerging Markets Local Debt Fund	8,8	-0,7	1,8	-3,8	-10,0	12,0	-11,5	-	-	-
JPM GBI EM Global Diversified Index	9,0	2,0	2,6	-4,1	-9,6	11,4	-9,4	-	-	-

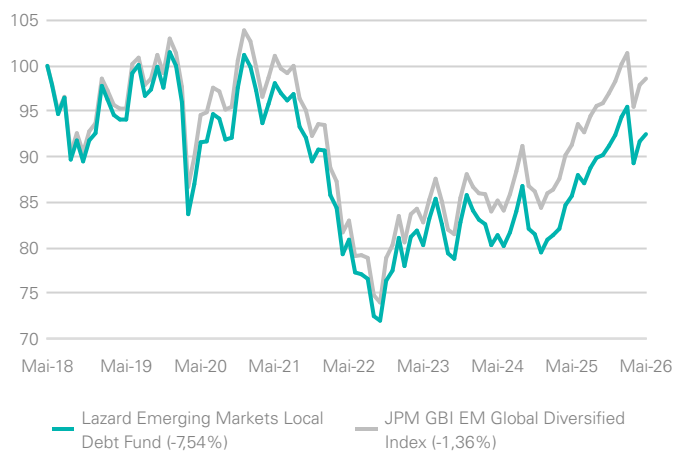
Fondsperformance (%)*

(Kumulierte Wertentwicklung in EUR in %)

	Abgeschlossene Berichtszeiträume Mai 2026									
	1M	3M	Lfd. Jahr	1J	Kumulierte			Annualisierte		
					3J	5J	S.A.	3J	5J	S.A.
Lazard Emerging Markets Local Debt Fund	0,8	-3,1	0,1	7,9	15,1	-5,8	-7,5	4,8	-1,2	-1,0
JPM GBI EM Global Diversified Index	0,7	-2,7	0,4	8,0	19,1	-2,4	-1,4	6,0	-0,5	-0,2

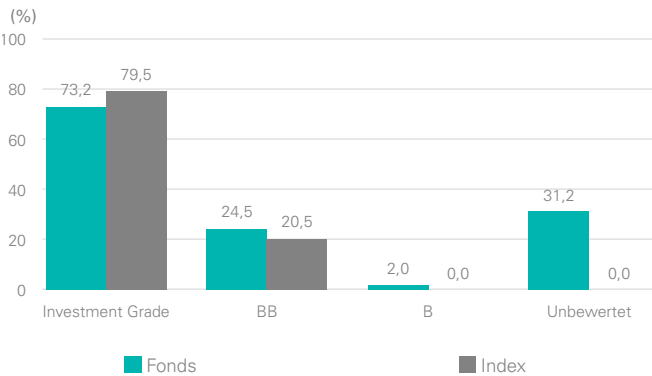
*Quelle: Morningstar, NIW-zu-NIW-Preis, Reinvestition des Nettoertrags, nach Abzug von Gebühren. Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 5 % (d. h. 50 EUR bei einer Anlage von 1.000 EUR). Daten zu Performancezeiträumen von weniger als einem Jahr werden auf Basis des kumulierten Wachstums dargestellt. Anleger aus dem Vereinigten Königreich müssen ihre Erträge aus dem Fonds in Abhängigkeit von den persönlichen Umständen möglicherweise versteuern. Eine solche Besteuerung hätte eine Verringerung der genannten Renditen zur Folge. Die Erträge Ihrer Anlage können durch Änderungen des Wechselkurses beeinflusst werden. Ab dem 1. Mai 2023 wurde die Benchmark vom JPM GBI EM Global Diversified Index in den JPM GBI EM Global Diversified Index, Tax Adjusted geändert. Ab dem 28. März 2024 wird die Benchmark auf den JPM GBI EM Global Diversified Index geändert.

Wertentwicklung seit Auflegung

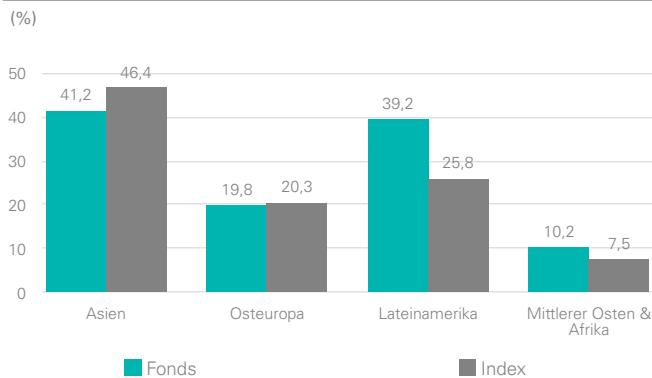


Quelle: Morningstar, Kumuliertes Wachstum, NIW-zu-NIW-Preis, nach Abzug von Gebühren, Reinvestition des Nettoertrags zum 31 Mai 2026 in EUR.

Aufteilung nach Qualität (%)



Aufteilung nach Regionen (%)



Portfoliomerkmale

	Fonds	Index
Effektivverzinsung (%)	7,4	6,6
Aktuelle Rendite (%)	5,9	5,9
Duration	5,3	5,3
Durchschnittliche Restlaufzeit (in Jahren)	7,2	7,7
Durchschnittlicher Kupon (%)	6,2	5,7
Durchschnittliches Rating	BBB	BBB

Aktive länderspezifische Durationsgewichtungen

Die 5 größten Übergewichtungen	Fund (DV01)	Index	Relative Gewichtung
Brasilien	0,4	0,2	0,2
Kolumbien	0,3	0,2	0,1
Peru	0,2	0,1	0,1
Südafrika	0,6	0,5	0,1
Serbien	0,1	0,0	0,1

Die 5 größten Untergewichtungen	Fund (DV01)	Index	Relative Gewichtung
Thailand	0,3	0,5	-0,2
Polen	0,3	0,3	-0,1
Chile	0,0	0,1	-0,1
Malaysia	0,6	0,7	-0,1
China	0,6	0,7	-0,1

Aktive Ländergewichtungen in Lokalwährungen

Die 5 größten Übergewichtungen	Fonds (%)	Index	Relative Gewichtung
China	17,3	10,0	7,3
Südkorea	4,0	0,0	4,0
Chile	5,3	1,8	3,5
Nigeria	2,0	0,0	2,0
Uruguay	2,2	0,2	2,0

Die 5 größten Untergewichtungen	Fonds (%)	Index	Relative Gewichtung
Thailand	2,8	7,9	-5,0
Kolumbien	2,8	4,1	-1,3
Eurozone	-0,7	0,0	-0,7
Polen	8,6	8,6	-0,1
Philippinen	0,0	0,0	0,0

Fondsfakten

Anlagezielt	Maximierung der Gesamtrendite aus einer Kombination von Einkünften und Kapitalwachstum durch die Anlage in Entwicklungs- und Schwellenländeranleihen.
Anlageklasse	Emerging Markets Debt
Vergleichsindex	JPM GBI EM Global Diversified Index
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd
Fondsmanager	Denise Simon & Team
Auflegungsdatum	01/11/2010
Auflegungsdatum Anteilklasse	08/05/2018
Basiswährung des Fonds	USD
Währung der Anteilklasse	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
SFDR Kategorie	Artikel 8

† Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine angestrebten Anlageziele erreicht.

Gebühren

Jährliche Verwaltungsgebühr	0,95%
Laufende Kosten	1,04%
Max. Ausgabeabschlag	5,00%
Max. Rücknahmegebühr	2,00%
Mindestanlage	0 USD
Swing-Pricing	Zutreffend

Glossar

Hartwährung: Positionen in Währungen der entwickelten Märkte.

Lokalwährung: Positionen in Währungen der Schwellenländer.

Endfälligkeitsrendite gibt die Rendite an, die erzielt wird, wenn ein Wertpapier bis zu seinem Fälligkeitsdatum gehalten wird.

Die laufende Rendite ist der jährliche Zins, der von einem Wertpapier gezahlt wird, geteilt durch den aktuellen Kurs des Wertpapiers.

Die Zinsduration ist die Sensitivität des Anleihekurses gegenüber einer Zinsänderung.

Die durchschnittliche Fälligkeit ist die durchschnittliche Zeit bis zur Endfälligkeit aller vom Fonds gehaltenen Anleihen.

Der durchschnittliche Kupon ist der gewichtete Durchschnitt der von den vom Fonds gehaltenen Anleihen gezahlten Zinsen.

Die durchschnittliche Qualität ist das gewichtete durchschnittliche Kreditrating der vom Fonds gehaltenen Anleihen.

Die aktiven länderspezifischen Durationsgewichtungen von Lokalwährungsanleihen stellen die größten aktiven Fondspositionen in Bezug

Abwicklung

Abwicklung von Zeichnungen	T+2
Abwicklung von Rücknahmen	T+2
Häufigkeit des Handels	Sie können Anteile am Fonds an einem Tag, der im Regelfall als Geschäftstag in London und New York gilt, kaufen und verkaufen, wobei die folgenden Tage keine Geschäftstage für die Zwecke des Fonds darstellen: Tage, an denen die folgenden gesetzlichen Feiertage gelten: Erster Weihnachtsfeiertag, zweiter Weihnachtsfeiertag, Neujahr, Karfreitag, Ostermontag und jeder Feiertag, der sich daraus ergibt, dass die vorstehenden gesetzlichen Feiertage auf einen Samstag oder Sonntag fallen.
Annahmefrist (Anteilszeichnungen)	12:00 T-0 IE Dublin
Annahmefrist (Anteilsrücknahmen)	12:00 T-0 IE Dublin

Identifikatoren

ISIN	IE00B4NYGK80
SEDOL	B4NYGK8
Bloomberg	LZLBAEH ID
WKN	A2H80U
Valoren	30704758

auf sich verändernde Zinssätze in den einzelnen lokalen Märkten dar. Die Positionen werden in DV01 angegeben, was der Dollarwert-Änderung des Anleihenkurses als Reaktion auf eine Renditeänderung um einen Basispunkt entspricht.

Die laufenden **Kosten** stellen die laufenden Kosten des Fonds von einem Jahr zum nächsten dar und umfassen insbesondere die jährlichen Verwaltungsgebühren des Fonds, Honorare, Prüfungsgebühren, Verwahrungsgebühren und Transaktionsgebühren in Verbindung mit der Verwahrung. Sie enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr variieren.

*Der **Netto-Inventarwert (NIW)** oder Net Asset Value (NAV) eines Investmentfonds ist die Summe aller bewerteter Vermögensgegenstände abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten und wird in der Regel börsentäglich berechnet.

Das **Risiko-Rating** wird in Übereinstimmung mit der PRIIPs-Verordnung von 2014 (die „PRIIPs-Verordnung“) berechnet.

Kontakt

Website: lazardassetmanagement.com

Dealing and Administration

Telefon: +353 1242 5421

Belgien und Luxemburg

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
326 Avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium
Telefon: +32 2 626 15 30 / +32 2 626 15 31
Email: contact.be@lazard.com

Frankreich

Lazard Frères Gestion, S.A.S.
25 rue de Courcelles, 75008 Paris
Telefon: +33 1 44 13 01 79

Deutschland und Österreich

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

Italien

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

Spanien und Portugal

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Sucursal en España
Paseo de la Castellana 140, Piso 10º, Letra E, 28046 Madrid
Telefon: + 34 91 419 77 61
Email: contact.es@lazard.com

Schweiz und Liechtenstein

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

Vereinigte Arabische Emirate – Dubai International Financial Center

Lazard Gulf Limited
Index Tower, Floor 10, Office 1008 – DIFC, Dubai, PO Box 506644
Telefon: +971 4 372 8250
Email: contact.ae@lazard.com

Vereinigtes Königreich, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden

Lazard Asset Management Limited
20 Manchester Square, London W1U 3PZ
Telefon: 0800 374 810
Email: contactuk@lazard.com

USA

Lazard Asset Management
30 Rockefeller Plaza - New York, NY - 10112
Telefon: 800-882-0011

Wichtige Informationen

Der Lazard Emerging Markets Local Debt Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Investment Funds plc, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Umbrella-Fonds mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Teilfonds strukturiert ist und von der Central Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) zugelassen wurde und beaufsichtigt wird.

Die Informationen stammen aus Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Dennoch übernimmt J.P. Morgan keine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025 J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited wurde in Irland von der Central Bank of Ireland zugelassen und unterliegt ihrer Aufsicht. Exemplare des vollständigen Fondsprospekts, des relevanten Key Information Document (KID) für Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs) sowie des letzten Berichts und der letzten Jahresabschlüsse sind auf Anfrage in englischer Sprache und gegebenenfalls in anderen Sprachen unter der unten angegebenen Adresse unter www.lazardassetmanagement.com verfügbar. Anleger und potenzielle Anleger sollten die Risikohinweise im Prospekt und im dazugehörigen PRIIPs KID lesen und beachten. Die Gebühren und Kosten, die bei der Ausgabe oder den Rückkäufen von Anteilen oder beim Umtausch zwischen Teilfonds erhoben werden, sowie etwaige Mindestzeichnungsbeträge sind im PRIIPs KID aufgeführt.

Das vorliegende Dokument wird ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Es ist nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers zu verstehen. Eine frühere Performance ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück. Es kann nicht garantiert werden, dass die Ziele des Fonds oder das Performanceziel erreicht werden. Jede Anlage unterliegt Gebühren, Steuern und Abgaben innerhalb des Fonds, d. h. der tatsächliche Betrag ist für den Anleger geringer als die Bruttorendite. Die dargestellte Performance berücksichtigt nicht die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten. Nicht für Ausschüttungen in den Vereinigten Staaten oder an US-Bürger oder für deren Rechnung oder für Rechnung von Anlegern mit Sitz in den USA bestimmt.

Bitte beachten Sie, dass weder der Fonds noch alle Anteilklassen des Fonds in jeder Rechtsordnung eingetragen sind. Eine Anlage in dem Portfolio wird nicht akzeptiert, bevor die entsprechende Eintragung in der jeweiligen Rechtsordnung abgeschlossen ist.

Zusätzliche Informationen nach Rechtsordnungen:

Vereinigtes Königreich, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden: Die Informationen wurden im Namen von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited von Lazard Asset Management Limited, 20 Manchester Square, London W1U 3PZ, genehmigt. Eingetragen in England und Wales, Register-Nummer 525667. Lazard Asset Management Limited wurde von der Financial Conduct Authority zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht.

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

Belgien und Luxemburg: Diese Informationen werden von der belgischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, 1050 Brüssel, Belgien, zur Verfügung gestellt. Zahlstelle und Vertreter in Belgien für die Erfassung und Entgegennahme von Anträgen auf Ausgabe oder Rückkauf von Anteilen oder auf Umtausch zwischen Teilfonds ist Societe Generale Private Banking NV, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgien.

Frankreich: Jede Person, die Informationen in Bezug auf den in diesem Dokument erwähnten Fonds benötigt, wird dazu angehalten, das PRIIPs KID zu konsultieren, das bei Lazard Frères Gestion angefragt werden kann. 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.

Italien: Diese Informationen werden von der italienischen Niederlassung der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH zur Verfügung gestellt. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Via Dell'Orso 2 - 20121 Mailand, wurde in Deutschland von der BaFin zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht. Nicht alle Anteilklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Italien eingetragen und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen. Die Zahlstelle für die Fonds sind BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Mailand, und Allfunds Bank SA, Niederlassung Mailand, Via Santa Margherita 7, 20121, Mailand.

Niederlande: Diese Informationen werden von der niederländischen Niederlassung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited zur Verfügung gestellt, die im niederländischen Register bei der niederländischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autoriteit Financiële Markten) eingetragen ist.

Spanien und Portugal: Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid, zur Verfügung gestellt und sind bei der nationalen Wertpapiermarktkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) unter der Register-Nr. 18 eingetragen. Der Emerging Markets Local Debt Fund ist ein ausländischer Organismus für gemeinsame Anlagen, der bei der CNMV unter der Register-Nr. 1379 eingetragen ist.

Andorra: Nur für in Andorra lizenzierte Finanzunternehmen. Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited, Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid, zur Verfügung gestellt und sind bei der nationalen Wertpapiermarktkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) unter der Register-Nr. 18 eingetragen. Diese Informationen wurden von Lazard Asset Management Limited (LAML) genehmigt. LAML und der Fonds werden nicht von der andorranischen Aufsichtsbehörde (AFA) beaufsichtigt oder zugelassen bzw. sind nicht in deren offiziellen Registern eingetragen, so dass die Anteile des Fonds in Andorra nicht durch aktive Vertriebsaktivitäten angeboten oder verkauft werden dürfen. Jeder übermittelte Auftrag von einem in Andorra zugelassenen Finanzunternehmen zum Erwerb von Anteilen des Fonds und/oder jegliche Marketingunterlagen in Bezug auf den Fonds werden im Anschluss auf eine unaufgeforderte Kontaktaufnahme des Anlegers bereitgestellt.

Schweiz und Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG: Der Sitz des Fonds ist in Irland. Der Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstr. 36/38, CH-8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, während die Zahlstelle in Liechtenstein die LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz ist. Informationen finden Sie auf unserer Website, beim Schweizer Repräsentanten oder unter www.fundinfo.com. Die Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen. Kopien des vollständigen Prospekts, des relevanten Key Information Document (KID) für Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs) sowie des letzten Berichts und der letzten Jahresabschlüsse sind unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich. Investoren und potenzielle Investoren sollten die Risikowarnungen im Prospekt und im relevanten PRIIPs KID lesen und beachten. Jede Rendite ist in brutto angegeben und wird nicht garantiert. Sie unterliegt Gebühren, Steuern und Gebühren innerhalb des Fonds und der Anleger erhält weniger als die Bruttoerträge. Nicht alle Aktienklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Liechtenstein registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger.

Vereinigte Arabische Emirate: Bereitgestellt und genehmigt von Lazard Gulf Limited, Gate Village 1, Level 2, Dubai International Financial Centre, PO Box 506644, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate. Eingetragen in Dubai. Internationales Finanzzentrum 0467. Autorisiert und reguliert durch die Dubai Financial Services Authority, um nur mit professionellen Kunden zu handeln.