

Lazard High Quality Income Bond Fund

F (EUR) thesaurierend Anteilklasse | DE000A3D4H97

Juni
2025
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 High Quality Income Bond Fund basiert auf einem fundamental orientierten Bottom-Up-Ansatz, der in Staatsanleihen, staatliche Agenturen, Covered Bonds und Unternehmensanleihen aus dem Investment Grade-Bereich investiert. Ziel des Fonds ist es, insbesondere durch aktive Allokation und Einzeltitelauswahl, eine angemessen hohe Ausschüttungsrendite und einen attraktiven Ertrag zu erzielen. Das Anlagekonzept basiert auf eigenständigen quantitativen und qualitativen Analysen unserer Investmentspezialisten und hat zum Ziel, Unterbewertungen im globalen Rentenmarkt zu identifizieren und aktiv zu nutzen. Fremdwährungsrisiken, die aus aktiver Vermögensallokation und Einzeltitelauswahl resultieren, werden dabei grundsätzlich gesichert.

Anteilklasse

Netto-Inventarwert* €109,36

Verwaltetes Fondsvermögen

Währung der Anteilklasse €17,62m

Basiswährung des Fonds €17,62m

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.

Angesichts der konzentrierten Natur der Anlagen des Fondsportfolios ist ein höheres Risikoniveau als bei breiter gefächerten Portfolios zu erwarten, und der Wert kann volatiler sein.

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

Wesentliche Risiken der Anteilklasse

Die Erträge Ihrer Anlage können durch Änderungen des Wechselkurses zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anlagen des Fonds, Ihrer Anteilklasse sowie der Währung Ihres Wohnsitzlandes beeinflusst werden.

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 30. Juni									
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Lazard High Quality Income Bond Fund	4,8	4,6	-	-	-	-	-	-	-	-

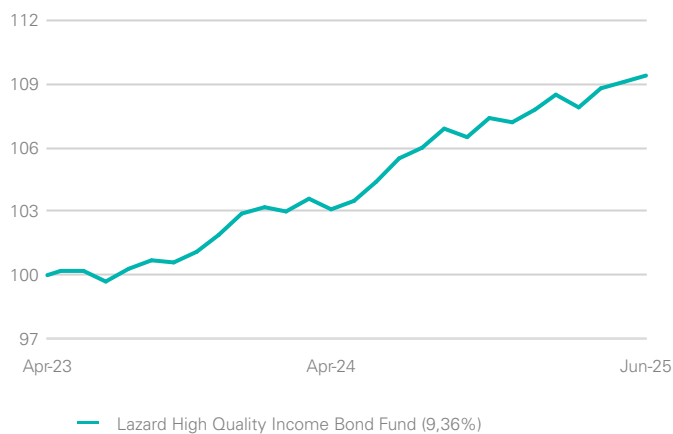
Fondsperformance (%)*

(Kumulierte Wertentwicklung in EUR in %)

	Abgeschlossene Berichtszeiträume Juni 2025								
	1M	3M	Lfd. Jahr	1J	Kumulierte			Annualisierte	
					3J	5J	S.A.	3J	5J S.A.
Lazard High Quality Income Bond Fund	0,2	1,3	2,0	4,8	-	-	9,4	-	- 4,1

*Quelle: Morningstar, NIW-zu-NIW-Preis, Reinvestition des Nettoertrags, nach Abzug von Gebühren. Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 3 % (d. h. 30 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.

Wertentwicklung seit Auflegung

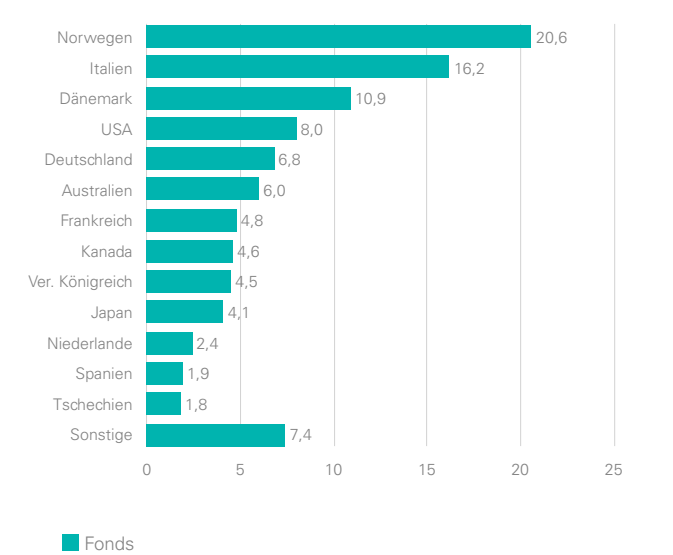


Quelle: Morningstar, Kumuliertes Wachstum, NIW-zu-NIW-Preis, nach Abzug von Gebühren, Reinvestition des Nettoertrags zum 30 Juni 2025 in EUR.

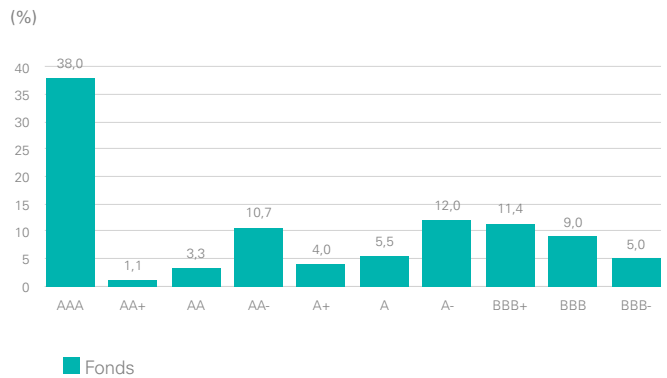
Portfoliomerkmale

	Fonds
Einzelpositionen	67
Länder	21
Währungen	10
Rendite (%)	3,5
Gewichteter Durchschnittlicher Kupon (%)	3,9
Modifizierte Duration	3,4
Durchschnittsrating	AA-

Aufteilung nach Ländern (%)



Aufteilung nach Qualität (%)



Aufteilung nach Sektoren und Währungen (MV%)

Sector	EUR	CHF	DKK	USD	GBP	AUD	SEK	NOK	JPY	CAD	TOTAL
Pfandbriefe	7,7%	0,6%	10,3%	0,0%	1,3%	1,9%	1,1%	20,6%	0,0%	0,0%	43,6%
Unternehmensanleihen	31,6%	4,8%	0,0%	0,0%	2,9%	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	39,9%
SSA	2,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,2%
Staatsanleihen	4,4%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	1,1%	0,0%	0,0%	4,1%	3,3%	14,3%
Gesamt	45,9%	5,4%	10,3%	0,0%	5,5%	3,7%	1,1%	20,6%	4,1%	3,3%	100,0%

Fondsfakten

Anlageklasse	Regional Investment Grade Fixed Income
Vergleichsindex	None
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
Fondsmanager	Michael Weidner, Jan Schopen & Team
Auflegungsdatum	31/03/2023
Auflegungsdatum Anteilklasse	12/04/2023
Basiswährung des Fonds	EUR
Währung der Anteilklasse	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Gebühren

Jährliche Verwaltungsgebühr	0,30%
Laufende Kosten	0,37%
Max. Ausgabeabschlag	3,00%
Max. Rücknahmegebühr	0,00%
Mindestanlage	0 EUR

Abwicklung

Abwicklung von Zeichnungen	T+3
Abwicklung von Rücknahmen	T+3
Häufigkeit des Handels	Die Anleger können von der Kapitalverwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.
Annahmefrist (Anteilszeichnungen)	13:00 T-0 DE Frankfurt
Annahmefrist (Anteilsrücknahmen)	-

Identifikatoren

ISIN	DE000A3D4H97
SEDOL	-
Bloomberg	LAZINC GR
WKN	A3D4H9
Valoren	125820141

Glossar

Der **Gewichteter Durchschnittlicher Kupon** ist der gewichtete Durchschnitt der von den vom Fonds gehaltenen Anleihen gezahlten Zinsen.

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

Die **modifizierte Duration** ist die prozentuale Veränderung des Wertes einer Anleihe bei einer Änderung des Zinssatzes um 1 %.

Der **optionsbereinigte Spread (OAS)** ist die Mehrrendite (unter Berücksichtigung eventuell eingebetteter Optionen), welche auf den risikofreien Zins addiert werden muss, um die Zahlungen eines Wertpapiers zu diskontieren, damit sie seinem Marktpreis entsprechen.

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.

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

*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.

Kontakt

Website: [lazardassetmanagement.com](https://www.lazardassetmanagement.com)

Germany and Austria

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

Wichtige Informationen

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitsstrategie und der konkreten Umsetzung in diesem Produkt finden sie auf der Webseite und unter https://www.lazardassetmanagement.com/de/de_de/funds/ucits-funds/lazard-high-quality-income-bond-fund/f5221/s10/?shareClass=13361

Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken gedacht und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf dar.

Der Fonds ist ein in Deutschland eingetragener, anerkannter Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW").

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 auf Anfrage in englischer Sprache und gegebenenfalls in anderen Sprachen unter der unten angegebenen Adresse oder unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich. Investoren und potenzielle Investoren sollten die Risikowarnungen im Prospekt und im relevanten PRIIPs KID lesen und beachten.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert der Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Betrag zurück. Jede Rendite ist in brutto angegeben und wird nicht garantiert. Sie unterliegt Gebühren, Steuern (insbesondere wenn sie brutto ausgewiesen werden, was insbesondere für Privatkunden mit belgischem Wohnsitz relevant ist) und Gebühren innerhalb des Fonds und der Anleger erhält weniger als die Bruttoerträge. Es kann nicht garantiert werden, dass die Ziele des Fonds oder das Erfolgsziel erreicht werden. Alle hier geäußerten Ansichten können sich ändern.

Die Erträge aus Ihrer Anlage können durch Änderungen des Wechselkurses zwischen der Basiswährung des Fonds, der Währung der Anlagen des Fonds, Ihrer Anteilsklasse und Ihrer Heimatwährung beeinflusst werden. Die hierin enthaltenen Informationen sollten nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, zur Aufbewahrung oder zum Verkauf bestimmter Wertpapiere angesehen werden. Es sollte auch nicht davon ausgegangen werden, dass eine Investition in diese Wertpapiere rentabel war oder sein wird. Die steuerliche Behandlung der einzelnen Kunden ist unterschiedlich und es wird empfohlen, eine professionelle Steuerberatung einholen.

NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER.

Wertpapiere kleinerer Unternehmen können weniger liquide sein und eine volatilere Rendite aufweisen als die Wertpapiere größerer Unternehmen. Schwellen- und Entwicklungsländer können mit erheblichen politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen konfrontiert werden. Das Portfolio kann zu Verzögerungen beim Kauf, Verkauf und der Inanspruchnahme von Beteiligungen führen, und es besteht ein erhöhtes Risiko, dass das Portfolio das investierte Geld nicht zurückerhält. Der Fonds kann in Finanzderivate („FDs“) investieren. Während die Nutzung von FDs vorteilhaft sein kann, beinhaltet sie aber auch Risiken, die sowohl unterschiedlich, als auch oft größer sind, als die Risiken, die eine traditionelle Investition begleiten. FDs können plötzlichen, unerwarteten und erheblichen Preisbewegungen ausgesetzt sein, die nicht immer vorhersehbar sind. Dies kann die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds erhöhen. FDs verfolgen nicht immer unbedingt dem Wert von Wertpapieren, Wechselkursen oder Indizes, dem sie verfolgen sollen. Der Einsatz von FDs, um eine höhere Performance der Wertpapiere, Wechselkursen oder Indizes als bei einer Direktinvestition zu erzielen, vergrößert zwar die Möglichkeit, Gewinne zu erzielen, aber auch das Risiko, Kapital zu verlieren. Der Fonds ist zusätzlich dem Risiko einer Insolvenz oder eines Zahlungsverzugs, der im Rahmen dieser FD-Investitionen agierenden Gegenpartei, ausgesetzt. In solchen Fällen kann es sein, dass der Fonds gegenüber der Gegenpartei nur ein eingeschränktes Rückgriffsrecht hat und somit Verluste entstehen können.

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