Basisinformationsblatt

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

Lazard Nordic High Yield Bond Fund EA Acc EUR
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Group
ISIN: IE000SK1JS82
www.lazardassetmanagement.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter + 353 1242 5421.
Die Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (die „Gesellschaft“) ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.
Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 07 März 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Lazard Nordic High Yield Bond Fund (der „Fonds“) ist ein Teilfonds der Gesellschaft, einer irischen OGAW-Investmentfondsgesellschaft.
Produktlaufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Der PRIIP-Hersteller kann jedoch einseitig beschließen, den Fonds nach dem Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft unter Wahrung einer Frist von dreißig Tagen durch schriftliche Mitteilung an die Anteilinhaber zu kündigen.
Ziel: Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamtrendite aus Erträgen und Kapitalzuwachs.
Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann in ein diversifiziertes Portfolio hochrentierlicher (einschließlich Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating) fest und variabel verzinslicher Schuldtitel (z. B. Anleihen) investieren, die von Unternehmen, Staaten, Regierungen und halbstaatlichen Behörden in skandinavischen Ländern (d. h. Dänemark, Finnland, Island, Norwegen und Schweden) in skandinavischen Lokalwährungen oder in Hartwährungen (d. h. Währungen der G7-Nationen) begeben werden.
Die Wertpapiere haben zum Kaufzeitpunkt ein individuelles Kreditrating von B3/B- oder höher oder ein vom Anlageverwalter als gleichwertig erachtetes Rating. Werden Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt herabgestuft oder als nicht mehr gleichwertig mit einem Rating von B3/B- erachtet, kann der Anlageverwalter die herabgestuften Wertpapiere nach eigenem Ermessen weiterhin halten.
Der Fonds kann auch in Schuldverschreibungen investieren, die von anderen Unternehmen, Staaten, Regierungen und quasi-staatlichen Einrichtungen ausgegeben oder garantiert werden, sofern die Wertpapiere in der lokalen skandinavischen Währung ausgegeben werden bzw. darauf lauten.
Die individuelle Auswahl der Wertpapiere erfolgt anhand der Beurteilung der Emittentenbonität (d. h. der Fähigkeit der Emittenten, ihren Verpflichtungen nachzukommen) durch den Anlageverwalter, anhand der Art und Fälligkeit der Instrumente und anhand des relativen Werts, der im Vergleich zu Instrumenten vergleichbarer Emittenten angeboten wird.
Der Fonds kann ein Engagement in vorstehenden Anlageklassen entweder durch eine Direktanlage oder anhand von Derivaten (d. h. Finanzkontrakten, deren Wert an den Kurs eines Basisinstruments gebunden ist) zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung erzielen. Das Währungsrisiko des Fondsportfolios wird im Wesentlichen in Euro, der Basiswährung des Fonds, abgesichert.
Aufgrund des Einsatzes von Derivaten ist der Fonds möglicherweise „fremdfinanziert“ bzw. „gehebelt“ (was zu einer proportional wesentlich größeren Wertveränderung des Fondsvermögens führen kann). Die voraussichtliche Hebelung des Fonds beträgt 100 % des Fondswerts.
Innerhalb der Grenzen der Anlageziele und Anlagestrategie verfügt der Fonds über einen Ermessensspielraum bezüglich der Vermögenswerte, die er hält.
Die Wertentwicklung des Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark gemessen.
Gegebenenfalls anfallende Erträge und Gewinne, die Ihren Anteilen zuzurechnen sind, werden nicht als Dividende ausbezahlt, sondern in Ihrem Namen im Fonds thesauriert. Sie schlagen sich in einer Erhöhung des Positionswerts nieder.
Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, die „SFDR-Verordnung“.
Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“).
In diesem Dokument wird eine Anteilklasse des Fonds beschrieben, der ein Teilfonds der Gesellschaft ist. Die Gesellschaft besteht aus einer Reihe von Teilfonds (einschließlich des Fonds) mit jeweils einem separaten Portfolio an Vermögenswerten. Nach irischem Recht können die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht für die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden. Die Gesellschaft ist jedoch eine einzelne juristische Person, die in Rechtsgebieten tätig sein, Vermögenswerte verwahren lassen oder Gegenstand von Ansprüchen sein kann, in denen eine solche Trennung nicht unbedingt anerkannt ist. Sie können zwischen den Anteilklassen und Teilfonds der Gesellschaft wechseln. Siehe „Umtausch zwischen Anteilklassen und Fonds“ im Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“).
Weitere Informationen über den Fonds und die anderen Teilfonds/Anteilklassen der Gesellschaft, einschließlich derjenigen, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden, entnehmen Sie bitte dem Prospekt (erhältlich in englischer und deutscher Sprache) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht und dem Jahresabschluss, die für die Gesellschaft als Ganzes erstellt werden (erhältlich in englischer, deutscher und italienischer Sprache). Diese Dokumente sind kostenlos bei Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublin 4, Irland, oder unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich. Die jüngsten Anteilspreise des Fonds sind ebenfalls unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich.
Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds ist für Kleinanleger und institutionelle Anleger geeignet, die mittel- bis langfristig attraktive Renditen aus einem aktiv verwalteten Portfolio mit mittlerer Volatilität anstreben, das sich aus Schuldinstrumenten zusammensetzt, die entweder von skandinavischen Emittenten in einer Lokal- oder Hartwährung oder von globalen Emittenten in skandinavischen Währungen begeben werden.

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

Risikoindikator

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang behalten. Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

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 auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei dies einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In manchen Fällen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, so dass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige Risiken, die für das PRIIP wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind, umfassen das Risiko in Verbindung mit kündbaren Wertpapieren. Eine vollständige Liste der Risikofaktoren ist im Prospekt enthalten.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

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. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. **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 Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre
Investition = € 10.000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€7.470**	**€8.450**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,3%	-5,5%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€7.470**	**€8.450**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,3%	-5,5%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€10.020**	**€11.230**
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,2%	4,0%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€12.790**	**€13.590**
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,9%	10,8%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: März 2017 and April 2020
Mittleres Szenario: Dezember 2014 and Dezember 2017
Optimistisches Szenario: März 2020 and März 2023

Was geschieht, wenn Lazard Fund Managers (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Fonds ist für die Zahlung von Rücknahmen verantwortlich. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Wenn der Fonds aufgrund von Insolvenz nicht in der Lage ist, Auszahlungen an Anleger zu leisten, sind die Anleger ungesicherte Gläubiger und werden wahrscheinlich einen finanziellen Verlust erleiden. Die Anleger können auch einen finanziellen Verlust erleiden, wenn die Verwahrstelle (oder eine andere mit der Verwahrung beauftragte Stelle) insolvent oder zahlungsunfähig wird. Anleger in dem Fonds fallen nicht unter die Bestimmungen des irischen gesetzlichen Anlegerentschädigungssystems (Irish Investor Compensation Scheme, ICS).

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 mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

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 und wie lange Sie das Produkt halten. 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 werden investiert

Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	**€580**	**€900**
Jährliche Kostenbelastung (*)	5,8% pro Jahr	2,7% pro Jahr

(*) 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 6,7 % vor Kosten und 4,0 % nach Kosten betragen.

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Dies ist der Höchstbetrag, welcher von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird, und er wird üblicherweise nur unter außergewöhnlichen Bedingungen erhoben.	3,00%
Ausstiegskosten	Dies ist der Höchstbetrag, welcher von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, bevor Erlöse aus Ihrer Anlage ausbezahlt werden, und er wird üblicherweise nur unter außergewöhnlichen Bedingungen erhoben.	2,00%
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Administrations- oder Betriebskosten	Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,34%
Transaktionskosten	Der angegebene Wert ist ein Prozentsatz 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.	0,54%
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt werden keine Erfolgsgebühren erhoben.	0.0

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die Wahl der empfohlenen Haltedauer basiert auf dem Risiko- und Renditeprofil des Produkts, seiner Kostenstruktur und darauf, wie ähnliche Produkte von Kleinanlegern genutzt wurden. Die Wahl dieser empfohlenen Haltedauer bedeutet nicht unbedingt, dass dies die einzige angemessene Haltedauer ist. Bei der Rücknahme vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer fallen keine Vertragsstrafen an. Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, der in Frankfurt, Dänemark, Norwegen und Schweden ein normaler Geschäftstag ist, kaufen und verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Anteilinhaber können eine Beschwerde in Bezug auf den Fonds in der Amtssprache oder einer der Amtssprachen ihres Mitgliedstaats der Europäischen Union beim PRIIP-Hersteller einreichen. Anteilinhaber können schriftliche Beschwerden an folgende Stelle richten: The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Irland.

Anteilinhaber können ihre Beschwerden beim PRIIP-Hersteller einreichen und auf Anfrage kostenlos Informationen zu den Beschwerdemanagementverfahren erhalten.

Anteilinhaber haben das Recht, Beschwerden an die Zentralbank und den Financial Services Ombudsman weiterzuleiten. Die Kontaktdaten des Financial Services Ombudsman sind: Adresse: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2, D02 VH29. Tel.: 1890 88 20 90
E-Mail: enquiries@financialombudsman.ie

Sonstige relevante Informationen

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen. Frühere Berechnungen der Performance-Szenarien werden monatlich unter www.lazardassetmanagement.com veröffentlicht.

Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung Irlands. Dies kann Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.