

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Lazard Nordic High Yield Bond Fund A Acc EUR

Lazard Nordic High Yield Bond Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (der „OGAW“)

ISIN: IE000MHDVN90

Der Fonds wird verwaltet von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Gruppe

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel des Lazard Nordic High Yield Bond Fund (der „Fonds“) ist die Maximierung der Gesamterträge 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.

Bis zu 10 % des Werts des Fonds können in Barmitteln und in Anlagen gehalten werden, die als gleichwertig mit Barmitteln angesehen werden. Der Prozentsatz kann überschritten werden, wenn dies vom Anlageverwalter angesichts der Marktbedingungen als angemessen erachtet 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.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, der in Frankfurt, Dänemark, Norwegen und Schweden ein normaler Geschäftstag ist, kaufen und verkaufen.

Innerhalb der Grenzen der Anlageziele und Anlagestrategie verfügt der Fonds über einen Ermessensspielraum bezüglich der Vermögenswerte, die er hält.

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.

Die Wertentwicklung des Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark gemessen.

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, die „SFDR-Verordnung“

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihr Geld kurzfristig wieder abzurufen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die vorstehenden Risiko- und Ertragskategorien werden anhand historischer Daten berechnet und sind unter Umständen kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern und stellt kein Ziel und keine Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d. h. Kategorie 1) bedeutet nicht „risikofrei“.

Die Risikoeinstufung dieser Anteilklasse wurde auf der Grundlage der historischen Volatilität berechnet - d. h. wie stark der Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds in den vergangenen fünf Jahren Schwankungen unterlag. Da für diese Anteilklasse keine Performancedaten für 5 Jahre verfügbar sind, haben wir die Volatilität mit einem geeigneten Proxy auf Basis historischer Daten simuliert.

Diese Anteilklasse wurde in die vorstehende Risikokategorie eingestuft, da die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds, basierend auf den simulierten historischen Daten, eine moderate Volatilität aufweisen.

Bitte beachten Sie, dass weitere Risiken bestehen, die im vorstehenden Risiko- und Ertragsprofil möglicherweise nicht berücksichtigt sind. Einige dieser Risiken sind nachstehend zusammengefasst.

- 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.

- Anlagen in Anleihen mit niedrigerem Rating erhöhen das Ausfallrisiko bei der Rückzahlung und das Kapitalrisiko des Fonds.
 - Der Fonds kann einen erheblichen Teil seines Werts in Einlagen und/oder Geldmarktinstrumente halten, sollte jedoch von Anlegern nicht als eine Alternative zu Anlagen in Termineinlagen angesehen werden. Anleger sollten beachten, dass eine Beteiligung am Fonds den mit der Anlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen verbundenen Risiken, insbesondere Wertschwankungen, unterliegt.
 - Es besteht das Risiko, dass die Gegenseite bestimmter Kontrakte, die der Fonds eingehen kann, nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Dies kann beispielsweise beim Fonds der Fall sein, wenn eine Anlage unter Verwendung eines Derivats oder eines Schuldinstruments getätigt wird und die Gegenpartei der Vereinbarung zahlungsunfähig wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen. In diesem Fall kann der Fonds einen Verlust erleiden.
 - Weitere Risiken ergeben sich aus dem Einsatz von Derivaten - der Fonds investiert in Derivate, um sowohl das Risiko zu reduzieren (Absicherung) als auch ein größeres Engagement in den zugrunde liegenden Anlagen zu erzielen. Der Einsatz von Derivaten, um ein höheres Engagement in den Anlagen als bei einer Direktanlage zu erzielen, kann die Gewinnmöglichkeiten steigern, jedoch auch das Verlustrisiko erhöhen.
 - Der Fonds kann in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Diese anderen Fonds können wiederum eigenen Gebühren und Kosten unterliegen.
 - Angesichts der konzentrierten Natur der Anlagen des Fondsportfolios ist ein höheres Risikoniveau als bei breiter gefächerten Portfolios zu erwarten, und der Wert kann volatil sein.
 - 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.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten dienen der Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeaufschläge	2,00%

Dies ist der Höchstbetrag, welcher von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird und bevor Erlöse aus Ihrer Anlage ausbezahlt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,83%
-----------------	--------------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	k.A.
---	-------------

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind Höchstbeträge. Möglicherweise bezahlen Sie jedoch weniger.

Die aktuellen Kosten sind bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

Bei den in der Tabelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, die auf den erwarteten Kosten basiert, die im Laufe des Jahres aus dem Fondsvermögen beglichen werden. Die ausgewiesenen Kosten enthalten weder an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren noch Portfolio-Transaktionskosten, die bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Es kann ein Betrag für „Steuern und Gebühren“, wie im Verkaufsprospekt des OGAW definiert, veranschlagt werden.

Für den Tausch von Anteilen können die Verwaltungsratsmitglieder in ihrem Ermessen eine Tauschgebühr in Höhe von 1 % des Nettoinventarwerts der umzutauschenden Anteile festlegen.

Siehe hierzu „Gebühren und Kosten“ im Verkaufsprospekt des OGAW, in der Prospektergänzung und in der Übersicht der Anteilklassen in Anhang I der Prospektergänzung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Da für diese Anteilklasse noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vorliegen, sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Der Fonds wurde errichtet am: 29/08/2022

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Der Fonds ist einer von mehreren Teilfonds des OGAW. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt und die Rechte von Anlegern und Gläubigern bezüglich eines Teilfonds sollten in der Regel auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds beschränkt sein.

Sie können zwischen Teilfonds des OGAW umschichten. Siehe „Umschichten zwischen Anteilklassen und Fonds“ im Verkaufsprospekt des OGAW.

Weitere Informationen über den Fonds können dem Verkaufsprospekt (erhältlich in englischer und deutscher Sprache) und den Jahres- und Halbjahresberichten und Abschlüssen entnommen werden, die alle für den OGAW im Ganzen erstellt werden und kostenlos in englischer, deutscher und italienischer Sprache bei Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, London W1J 8LL oder unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich sind.

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

Die jüngsten Anteilspreise des OGAW sind unter www.lazardassetmanagement.com erhältlich.

Angaben zur Vergütungspolitik von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung der Vergütungen/Leistungen verantwortlichen Personen sind auf der folgenden Webseite zu finden: www.lazardassetmanagement.com. Eine gedruckte Kopie dieser Regelungen ist auf Anfrage kostenlos bei Lazard Fund Managers (Ireland) Limited erhältlich.

Lazard Fund Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des OGAW vereinbar ist.