

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 Rathmore Alternative Fund ist ein abgesichertes Wandelanleihen-Portfolio (Convertible Arbitrage), bei dem typischerweise eine Long-Position in einer Wandelanleihe durch eine Short-Position in Aktien desselben Unternehmens abgesichert wird. Absicherungen auf Positionsebene werden aktiv gehandelt, um Marktvolatilitätsenerträge zu monetarisieren. Neben der Erzielung von Renditen aus Credits und Volatilität ("Betas") konzentriert sich der spezialisierte Ansatz des Teams auf die Wertsteigerung aus besonderen Situationen und Ereignissen ("Alpha"). Diese Komponente ergänzt die traditionellen Renditetreiber von Convertible Arbitrage-Strategien und ermöglicht einen strategischen, langfristigen Ansatz für Investitionen in diesem Bereich.

## Anteilklasse

Netto-Inventarwert\* \$143,43

## Verwaltetes Fondsvermögen

Währung der Anteilklasse \$1.498,13m  
Basiswährung des Fonds \$1.498,13m

## 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.

Der Fonds kann zwar versuchen, von fallenden (d. h. durch die Einnahme von Short-Positionen oder Leerverkäufe) sowie von steigenden Aktienkursen (durch die Verwendung von DFI) zu profitieren. Dabei ist es jedoch möglich, dass der Fonds sowohl bei den Long- als auch bei den Short-Positionen an Wert verliert, was das Risiko des Fonds erhöht.

### Wesentliche Risiken der Anteilklasse

Anteilinhabern, die Anteile nach Beginn eines Performancezeitraums erwerben, können an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren berechnet werden, auch wenn keine Verbesserung der Performance der jeweiligen Anteilklasse während des Zeitraums, in dem diese Anteile tatsächlich gehalten wurden, eingetreten ist. Es können an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren für nicht realisierte Wertsteigerungen gezahlt werden, die in der Folge möglicherweise nicht realisiert werden.

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

### Monatliche Wertentwicklung (%)\*

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Lfd. Jahr
2024	0,9	1,1	0,9	0,2	0,6	0,8	0,9	0,9	-	-	-	-	6,5
2023	3,0	-0,2	-0,2	0,3	0,7	0,8	0,7	0,4	0,3	-1,5	0,4	1,2	6,0
2022	0,1	-0,4	-0,5	-0,5	-2,8	-2,0	0,1	1,9	-3,4	0,1	0,5	1,4	-5,7
2021	2,3	2,9	-0,5	0,0	0,0	-0,2	0,5	0,3	1,3	0,3	0,1	0,5	7,7
2020	0,8	0,9	-5,9	0,9	0,7	2,9	4,1	3,5	1,9	0,7	5,5	2,2	19,4
2019	0,8	0,5	0,8	0,3	0,9	0,4	0,1	0,8	-0,2	-0,4	-0,1	0,5	4,7
2018	-	-	-	-	-	0,0	0,1	0,2	0,3	-0,5	0,3	-0,3	0,1

### Rollierende 1-Jahres-Wertentwicklung (%)\*

(Kumulierte Wertentwicklung in USD in %)

	12-Monats-Zeitraum bis 30. Juni									
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Lazard Rathmore Alternative Fund	6,1	4,9	-3,3	24,7	0,9	4,0	-	-	-	-

\*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 USD bei einer Anlage von 1.000 USD). 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.

**Portfoliomerkmale**

Long-Marktwert (LMW)	132,5%
Short-Marktwert (SMW)	-55,6%
Nettomarktwert (NMW)	76,9%
<b>Zusätzliche Portfoliostatistiken<sup>1</sup></b>	
Vega <sup>2</sup>	0,2%
Rho <sup>3</sup>	-0,1%
CS01 <sup>4</sup>	-1,3 bps
Portfolioduration <sup>5</sup>	1,0 years
Anzahl der Handelsstrategien <sup>6</sup>	118
Durchschnittlicher YTP/YTM-Wert <sup>7</sup>	5,1%
Carry <sup>8</sup>	2,6%
Durchschnittlicher Kredit-Spread des Portfolios	402 bps
Durchschnittlicher impliziter Kredit-Spread von Wandelanleihen <sup>9</sup>	402 bps
Gamma <sup>10</sup>	0,4%
Delta <sup>11</sup>	59,8%
Absicherung	-58,6%
Kreditabsicherungen des Portfolios in % des LMW	-3,4%
Rho-Absicherung in % des LMW	0,0%
Aufschlag <sup>16</sup>	54,4%/38,8 pts
Durchschnittlicher Anleihekurs <sup>17</sup>	\$110,2
„Jump-to-Default“ <sup>15</sup>	\$0,58

**Kreditaufschlüsselung nach Rating (%)<sup>1</sup>**

	Nettomarktwert (NMW)
AAA to BBB	1,5
BB to B	0,1
CCC to C	1,1
NR	97,3

**Die fünf größten Positionen (%)<sup>1,12,13</sup>**

	Long-Marktwert (LMW)
ATI Inc 3.50%	5,1
Ping An Insurance Group 0.875%	2,1
Pegasystems Inc. 0.75%	2,0
Cathay Pacific 2.75%	1,9
Liberty Media Corp / SIRI 2.75%	1,8

**Die fünf größten Positionen (%)<sup>1,12,13</sup>**

	Nettomarktwert (NMW)
Pegasystems Inc. 0.75%	3,3
Liberty Media Corp / SIRI 2.75%	3,1
Block Inc. 0.125%	2,8
Abra Global Finance 11.5%	2,7
Match Group 0.875%	2,5

**Portfoliozusammensetzung nach Teilstrategie<sup>1,12</sup>**

	Long-Marktwert (LMW)	Nettomarktwert (NMW)
Kreditabsicherungen	48,9	58,7
Sondersituationen	33,2	31,1
Volatilität	17,9	10,2
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**Portfoliozusammensetzung nach Wertpapiertyp (%)<sup>1,12</sup>**

	Long-Marktwert (LMV/NIW)	Short-Marktwert (SMW/NIW)
Anleihen	131,3	-0,4
Aktien	1,2	-55,2
Vorzugspapiere	0,0	0,0

**Portfoliozusammensetzung nach Marktkapitalisierung (%)**

	Nettomarktwert (NMW)
Small Cap (< 2 Mrd. USD)	29,1
Mid Cap (2 Mrd. USD – 10 Mrd. USD)	40,6
Large Cap (10 Mrd. USD – 50 Mrd. USD)	23,7
Mega Cap (> 50 Mrd. USD)	6,6

**Geografische Zusammensetzung (%)<sup>14</sup>**

	Nettomarktwert (NMW)
Nordamerika	90,1
Rest der Welt	9,9

**Portfoliozusammensetzung nach Sektor (%)**

	Long-Marktwert (LMV/NIW)	Short-Marktwert (SMW/NIW)	Nettomarktwert (NMW/NIW)
Informationstechnologie	37,9	-13,8	24,1
Gesundheitswesen	25,0	-9,7	15,3
Zyklische Konsumgüter	18,5	-3,7	14,8
Kommunikation	11,1	-2,7	8,4
Industriewerte	13,8	-6,1	7,7
Finanzdienstleister	11,3	-4,4	6,9
Immobilien	2,7	-0,6	2,1
Rohstoffe	9,0	-8,0	1,0
Energie	2,2	-1,5	0,7
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,0	-0,6	0,4
Versorger	0,0	0,0	0,0
Treasury Hedge	0,0	0,0	0,0
Macro Equity Risk Hedge	0,0	-4,5	-4,5
<b>Gesamt</b>	<b>132,5</b>	<b>-55,6</b>	<b>76,9</b>

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung von einem oder mehreren der folgenden Indizes gemessen: HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage, S&P 500, Russell 2000, Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD, ICE BofA Global 300 Convertible, ICE BofA US High Yield und MSCI World (die „Benchmark“) gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft hat. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

## Kommentar

### Marktrückblick

Der Anfang des Monats August war von starker Volatilität geprägt, als eine Zinserhöhung der Bank of Japan zu einer raschen Auflösung des USD/JPY-Carry-Trade führte, woraufhin der Nikkei-Index dramatisch um 19,6 % einbrach. Darüber hinaus trugen geringer als erwartet ausgefallene Lohn- und Gehaltsdaten im außerlandwirtschaftlichen und privaten Sektor in den USA dazu bei, dass der S&P 500 Index in der ersten Woche um -5,9 % fiel. Die Spreads von Unternehmensanleihen weiteten sich, gemessen am ICE BofA US High Yield Index, um 420 Basispunkte. Der VIX-Index, ein Maß für die Aktienvolatilität, stieg sprunghaft von 16,4 am Ende des Vormonats auf 38,6. Nach der ersten Woche haben US-Wirtschaftsdaten wie ISM- und Inflationsdaten die Stimmung der Anleger gehoben, was zu einer Erholung auf den Aktien- und Unternehmensanleihemärkten führte. In der zweiten Monatshälfte deuteten Kommentare der US-Notenbank Federal Reserve darauf hin, dass sie im September die Zinssätze senken würde und damit die Renditen von Risikoanlagen weiter unterstützt würden.

Der S&P 500-Index verzeichnete trotz der Schwankungen in der ersten Woche eine Monatsrendite von 2,43 % und setzte damit die Serie monatlicher Gewinne der letzten drei Monate fort. Der technologieelastige Nasdaq Composite-Index verzeichnete einen geringeren Zuwachs von 0,74 %, da sich die Stärke der KI-bezogenen Gewinne den zweiten Monat in Folge abschwächte. Small Cap-Aktien (gemessen am iShares Russell 2000 ETF-Indexfonds) erholten sich ebenfalls gut, nachdem sie Anfang August um fast 10 % gefallen waren. Sie beendeten den Monat mit einem Minus von nur -1,49 %. Die Aktienvolatilität, gemessen am VIX, ging zum Monatsende auf 15,0 zurück und lag damit deutlich unter den Höchstständen innerhalb des Monats und unter dem Niveau am Vormonatsende.

Die Zinssätze von US-Staatsanleihen fielen im Laufe des Monats weiter, nachdem die Federal Reserve signalisierte, dass Zinssenkungen wahrscheinlich im September beginnen werden. Die Rendite 2-jähriger US-Staatsanleihen sank während des Monats um 34 Basispunkte auf 3,92 %. Die Renditen 5- und 10-jähriger US-Staatsanleihen sanken während des Monats um 21 bzw. 13 Basispunkte. Die am ICE BofA MOVE-Index gemessene Zinsvolatilität nahm im Laufe des Monats deutlich zu und lag am Monatsende bei 107,8 gegenüber 99,4 im Vormonat, nachdem sie im Laufe des Monats sogar auf 121,2 gestiegen war. Am US-Hochzinsmarkt verengten sich die Creditspreads um 8 Basispunkte gegenüber dem Vormonatsendniveau. Der ICE BofA US High Yield-Index erzielte im Monat eine Rendite von 1,59 %, was überwiegend auf die Erholung der Zinssätze zurückzuführen war.

Die Basis der Wandelanleihen wurde zu Beginn des Monats durch den starken Rückgang der Aktienkurse und den Anstieg der creditspreads für Hochzinsanleihen negativ beeinflusst, was teilweise durch den starken Anstieg der Aktienvolatilität ausgeglichen wurde. Die anschließende Erholung der Aktienkurse und der Zinssätze sowie die Verengung der Creditspreads, selbst bei rückläufiger marktweiter Aktienvolatilität, führten zu einer allgemeinen Erholung der Basis für den Monat. Dies ist der vierte Monat mit einer Basisverbesserung für den Wandelanleihemarkt, angeführt von Anleihen im Preissegment 80-100 (ausgewogenen Anleihen und Volatilitätsprofilen).

Im August herrschte eine Sommerflaute bei Neuemissionen auf dem globalen Wandelanleihenmarkt. Es kamen lediglich Neuemissionen im Wert von 3,6 Mrd. USD auf den Markt. Auf die USA entfielen davon 2,4 Mrd. US-Dollar, gefolgt von 600 Mio. US-Dollar aus Asien und 550 Mio. US-Dollar aus Europa. Zu den bemerkenswerten Deals gehörten drei Neuemissionen im Bereich Bitcoin-Mining, wobei die 3%-Wandelanleihe von Core Scientific im Wert von 460 Mio. US-Dollar besonders hervorzuheben ist. JetBlue kam mit einer Emission im Wert von 460 Mio. US-Dollar auf den Markt.

Darüber hinaus hat WisdomTree Asset Management eine neue Wandelanleihe im Wert von 300 Mio. US-Dollar mit einem Kupon von 3,25 % bepreist, deren Erlöse zur Rückzahlung älterer Wandelanleihen mit einem Aufschlag auf die Marktpreise verwendet wurden. In Europa hat LEG Immobilien SE eine 2%-Anleihe im Umfang von 500 Mio. Euro ausgegeben.

### Portfoliorückblick

Zu den Gewinnern des Monats gehörte die Wandelanleihe von Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A/Abra Global Finance, welche sich weiter verbesserte, da das Unternehmen an der Vollendung seines Umstrukturierungsprozesses arbeitet. Es folgte die Wandelanleihe von Microstrategy (MSTR), die aufgrund eines Anstiegs der Volatilität von Bitcoin zulegte. Die Neuemission einer 2,125%-Wandelanleihe von Marathon Digital Holdings (MARA) trug zur Rendite bei.

Negativ zu Buche schlugen vor allem die Portfolioabsicherungen angesichts der Rallye bei den Risikoanlagen. Die 0,75%-Anleihe von Porch Group (PRCH) fiel aufgrund von schlechter als erwartet ausgefallenen Ergebnissen. Die 4%-Anleihe von PetIQ (PETQ) verbilligte sich aufgrund einer angekündigten Barübernahme durch die Bansk Group.

### Ausblick

Die Aussichten auf eine weitere Erholung der Wandelanleihenbasis sind nach Ansicht des Teams aufgrund der Erwartung, dass die Federal Reserve im September ein Zinssenkungsprogramm einleiten wird, ermutigend. Dies wird unserem Markt in Bezug auf die wahrscheinlichen Bewertungsgewinne, die niedrigeren Finanzierungskosten und die höhere Neuemissionstätigkeit Rückenwind verschaffen. Die Unternehmen beschäftigen sich weiterhin in vollem Umfang mit dem Management ihrer Verbindlichkeiten, wodurch der Weg für weitere Sondersituationen für das Portfolio geebnet wird.

## Fondsfakten

Anlagezielt	Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine absolute Rendite durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen zu erzielen.
Anlageklasse	Hedged Convertibles
Vergleichsindex	None
Morningstar Kategorie	Alternative Inv Relative Value Arbitrage
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd
Fondsmanager	Sean H. Reynolds & Team
Auflegungsdatum	01/05/2018
Auflegungsdatum Anteilklasse	01/05/2018
Basiswährung des Fonds	USD
Währung der Anteilklasse	USD
Ertragsverwendung	Thesaurierend
SFDR Kategorie	Artikel 8

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

## Identifikatoren

ISIN	IE00BG1V1444
SEDOL	BG1V144
Bloomberg	LAZAAUH ID
WKN	A2QHB5
Valoren	41671991

## Glossar

- Die Statistiken basieren auf ungeprüften und nicht abgeglichenen Informationen, die vom Risikoteam zum 31. August 2024 unter Berücksichtigung von Rücknahmen zum Monatsende berechnet wurden. Allokationen können sich ändern.
- Das Vega -Engagement wird gemessen als eine Veränderung der impliziten Volatilität der Anlagen um 1 Volatilitätspunkt. Das Ergebnis wird als Prozentsatz des NIW angegeben.
- Rho wird als prozentuale Veränderung des NIW bei einer Zinsänderung um 10 Bp gemessen.
- CS01 wird als Verlust/Gewinn für die Strategie berechnet, wenn sich die Kredit-Spreads um einen Basispunkt ausweiten. Die Position der Strategie in jedem Emittenten wird nach Abzug der Long- und Short-Positionen in diesem Emittenten betrachtet und über das gesamte Portfolio hinweg zusammengefasst.
- Die Duration ist die Sensitivität des Anleihekurses gegenüber einer Zinsänderung.
- Eine Handelsstrategie spiegelt eine bestimmte Anlagethese wider. Eine "Credit-Short-Dated-Gamma"-Strategie ist beispielsweise ein Ansatz, bei dem die Strategie eine Long-Position in einer kurzfristigen Wandelanleihe mit einem positiven Gamma-Profil und gleichzeitig eine Short-Position in der zugrunde liegenden Aktie desselben Emittenten umfasst. Die Anzahl der aufgeführten Handelsstrategien stellt 90 % des Long-Marktwerts der Strategie dar. Inkubierte Strategien machen die verbleibenden 10 % des Long-Marktwerts der Strategie aus.
- YTP/ YTM bezieht sich auf Yield-to-Put (Put-Rendite) oder Yield-to-Maturity (Endfälligkeitsrendite) ausgenommen ausgefallene/notleidende Wertpapiere, bevorstehende Kapitalmaßnahmen und Anleihen, die mit negativen Renditen gehandelt werden (als Volatilitätsgeschäfte definiert).
- Der Carry ist die aktuelle Rendite der Strategie abzüglich von Finanzierungen und Aktienrückvergütungen in % des Kapitals.
- Der durchschnittliche implizite Kredit-Spread ist der Kredit-Spread einer Anleihe über dem LIBOR unter Berücksichtigung des Werts der eingebetteten Option.
- Gamma stellt die Änderungsrate des Deltas einer Wandelanleihe pro 1%-Bewegung der zugrunde liegenden Aktie dar. Optionen, die zu Absicherungszwecken verwendet werden, sind in der Gamma-Berechnung nicht

## Abwicklung

Abwicklung von Zeichnungen	T+3
Abwicklung von Rücknahmen	T+3
Häufigkeit des Handels	Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, an dem die Börse in New York für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, kaufen und verkaufen.
Annahmefrist (Anteilszeichnungen)	12:00 T-0 IE Dublin
Annahmefrist (Anteilsrücknahmen)	12:00 T-5 IE Dublin

## Gebühren

Jährliche Verwaltungsgebühr	1,25%
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Von 20 % eines eventuellen Nettogewinns über einer Hurdle-Rate, begrenzt auf 5 % pro Jahr und über einer High-Water-Mark.
Performancegebühr des letzten Kalenderjahres	0,00%
Laufende Kosten	1,34%
Max. Ausgabeabschlag	3,00%
Max. Rücknahmegebühr	2,00%
Mindestanlage	1 000 000 USD
Swing-Pricing	Nicht zutreffend

enthalten.

11 Das Delta stellt die Sensitivität der im Portfolio gehaltenen Wandelanleihen gegenüber einer Änderung des zugrunde liegenden Aktienkurses dar.

12 Basierend auf dem LMW jeder Position in % des gesamten LMW und des absoluten NMW jeder Position in % des gesamten NMW.

13 Die genannten Wertpapiere sind nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere zu verstehen. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass eine Anlage in diesen Wertpapieren profitabel war oder sein wird. Es kann nicht zugesichert werden, dass die hierin erwähnten Wertpapiere weiterhin im Portfolio verbleiben. Diese Wertpapiere stellen nicht das gesamte Portfolio eines gemäß der Strategie verwalteten Mandats dar und machen insgesamt möglicherweise nur einen geringen Prozentsatz der Portfoliobestände eines Mandats aus.

14 Die geografische Zusammensetzung wird in % des NMW berechnet und basiert auf dem Engagement im Emittenten/Heimatland. Nordamerika umfasst die USA und Kanada.

15 Der „Jump-to-Default“ wird berechnet, indem der Nettomarktwert des Portfolios durch seinen Long-Marktwert dividiert wird.

16 Der Aufschlag ist der Betrag, um den der Kurs der Wandelanleihe den aktuellen Marktwert der Stammaktie übersteigt, in die sie umgewandelt werden kann.

17 Der durchschnittliche Anleihekurs ist der gewichtete durchschnittliche Anleihekurs der im Portfolio gehaltenen Wandelanleihen.

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.

## Daten zur Wertentwicklung

Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse

## Monatliche Wertentwicklung (%)\*

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Lfd. Jahr Rendite	Lfd. Jahr Volatilität
<b>2024</b>														
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>0,9</b>	<b>1,1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>0,8</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	-	-	-	-	<b>6,5</b>	<b>1,1</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	-1,0	1,1	1,5	-1,3	0,9	0,7	0,7	1,1	-	-	-	-	3,6	3,9
Russell 2000 GR USD	-3,9	5,7	3,6	-7,0	5,0	-0,9	10,2	-1,5	-	-	-	-	10,4	20,3
S&P 500 TR USD	1,7	5,3	3,2	-4,1	5,0	3,6	1,2	2,4	-	-	-	-	19,5	12,4
MSCI World NR USD	1,2	4,2	3,2	-3,7	4,5	2,0	1,8	2,6	-	-	-	-	16,7	10,9
Bloomberg US Aggregate	-0,3	-1,4	0,9	-2,5	1,7	1,0	2,3	1,4	-	-	-	-	3,1	5,5
ICE BofA Global 300 Convertible	-1,1	2,3	1,6	-2,7	1,9	0,8	1,5	1,9	-	-	-	-	6,2	5,9
ICE BofA US High Yield	0,0	0,3	1,2	-1,0	1,1	0,9	2,0	1,6	-	-	-	-	6,3	3,1
<b>2023</b>														
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>3,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,4</b>	<b>1,2</b>	<b>6,0</b>	<b>2,0</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	4,1	-1,2	0,3	-0,1	0,3	2,0	1,4	-1,0	-1,2	-3,0	4,6	3,8	10,2	4,6
Russell 2000 GR USD	9,7	-1,7	-4,8	-1,8	-0,9	8,1	6,1	-5,0	-5,9	-6,8	9,1	12,2	16,9	19,7
S&P 500 TR USD	6,3	-2,4	3,7	1,6	0,4	6,6	3,2	-1,6	-4,8	-2,1	9,1	4,5	26,3	12,8
MSCI World NR USD	7,1	-2,4	3,1	1,8	-1,0	6,0	3,4	-2,4	-4,3	-2,9	9,4	4,9	23,8	11,3
Bloomberg US Aggregate	3,1	-2,6	2,5	0,6	-1,1	-0,4	-0,1	-0,6	-2,5	-1,6	4,5	3,8	5,5	7,2
ICE BofA Global 300 Convertible	5,0	-1,9	0,5	-0,3	0,0	3,7	2,5	-2,2	-2,7	-2,5	5,2	4,5	12,0	6,7
ICE BofA US High Yield	3,9	-1,3	1,1	1,0	-0,9	1,6	1,4	0,3	-1,2	-1,2	4,6	3,7	13,5	5,2
<b>2022</b>														
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,8</b>	<b>-2,0</b>	<b>0,1</b>	<b>1,9</b>	<b>-3,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>1,4</b>	<b>-5,7</b>	<b>3,6</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	-2,2	-1,8	-0,2	-2,7	-3,1	-4,0	2,3	0,1	-3,8	1,3	1,8	-0,7	-12,5	5,3
Russell 2000 GR USD	-9,6	1,1	1,2	-9,9	0,2	-8,2	10,4	-2,1	-9,6	11,0	2,3	-6,5	-20,4	27,6
S&P 500 TR USD	-5,2	-3,0	3,7	-8,7	0,2	-8,3	9,2	-4,1	-9,2	8,1	5,6	-5,8	-18,1	23,8
MSCI World NR USD	-5,3	-2,5	2,7	-8,3	0,1	-8,7	7,9	-4,2	-9,3	7,2	7,0	-4,2	-18,1	20,8
Bloomberg US Aggregate	-2,2	-1,1	-2,8	-3,8	0,6	-1,6	2,4	-2,8	-4,3	-1,3	3,7	-0,5	-13,0	7,6
ICE BofA Global 300 Convertible	-5,2	-0,4	-0,7	-5,4	-2,3	-5,8	4,1	0,2	-5,6	2,1	3,2	-1,1	-16,2	12,1
ICE BofA US High Yield	-2,7	-0,9	-0,9	-3,7	0,3	-6,8	6,0	-2,4	-4,0	2,8	1,9	-0,8	-11,2	7,5
<b>2021</b>														
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>2,3</b>	<b>2,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>0,3</b>	<b>1,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>7,7</b>	<b>2,1</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	1,1	1,4	-0,3	0,8	-0,1	0,6	-0,1	0,4	-0,5	0,9	-0,9	0,3	3,6	3,2
Russell 2000 GR USD	5,0	6,2	1,0	2,1	0,2	1,9	-3,6	2,2	-2,9	4,3	-4,2	2,2	14,8	22,0
S&P 500 TR USD	-1,0	2,8	4,4	5,3	0,7	2,3	2,4	3,0	-4,7	7,0	-0,7	4,5	28,7	13,1
MSCI World NR USD	-1,0	2,6	3,3	4,7	1,4	1,5	1,8	2,5	-4,2	5,7	-2,2	4,3	21,8	11,1
Bloomberg US Aggregate	-0,7	-1,4	-1,2	0,8	0,3	0,7	1,1	-0,2	-0,9	0,0	0,3	-0,3	-1,5	3,5
ICE BofA Global 300 Convertible	0,9	3,2	-2,6	2,4	-0,6	1,6	-0,8	1,2	-1,9	1,7	-2,6	0,0	2,4	9,7
ICE BofA US High Yield	0,4	0,3	0,2	1,1	0,3	1,4	0,4	0,5	0,0	-0,2	-1,0	1,9	5,4	2,2
<b>2020</b>														
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>0,8</b>	<b>0,9</b>	<b>-5,9</b>	<b>0,9</b>	<b>0,7</b>	<b>2,9</b>	<b>4,1</b>	<b>3,5</b>	<b>1,9</b>	<b>0,7</b>	<b>5,5</b>	<b>2,2</b>	<b>19,4</b>	<b>6,8</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	0,7	-0,2	-6,2	4,5	2,0	2,4	2,7	3,0	-0,1	0,2	4,0	2,2	15,7	6,0
Russell 2000 GR USD	-3,2	-8,4	-21,7	13,7	6,5	3,5	2,8	5,6	-3,3	2,1	18,4	8,7	20,0	42,4
S&P 500 TR USD	0,0	-8,2	-12,4	12,8	4,8	2,0	5,6	7,2	-3,8	-2,7	10,9	3,8	18,4	34,4
MSCI World NR USD	-0,6	-8,5	-13,2	10,9	4,8	2,6	4,8	6,7	-3,4	-3,1	12,8	4,2	15,9	28,6
Bloomberg US Aggregate	1,9	1,8	-0,6	1,8	0,5	0,6	1,5	-0,8	-0,1	-0,4	1,0	0,1	7,5	4,7
ICE BofA Global 300 Convertible	2,0	-2,1	-10,8	7,3	5,0	3,7	6,5	5,5	-2,2	0,8	10,4	5,8	34,5	13,5
ICE BofA US High Yield	0,0	-1,6	-11,7	3,8	4,6	1,0	4,8	1,0	-1,0	0,5	4,0	1,9	6,2	11,4

2019	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	2019 Rendite	2019 Volatilität
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>0,3</b>	<b>0,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>4,7</b>	<b>1,7</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	1,7	0,5	-1,2	0,5	-0,3	1,4	0,8	-0,4	0,2	0,6	0,9	0,7	5,5	3,1
Russell 2000 GR USD	11,2	5,2	-2,1	3,4	-7,8	7,1	0,6	-4,9	2,1	2,6	4,1	2,9	25,5	16,0
S&P 500 TR USD	8,0	3,2	1,9	4,0	-6,4	7,0	1,4	-1,6	1,9	2,2	3,6	3,0	31,5	12,4
MSCI World NR USD	7,8	3,0	1,3	3,5	-5,8	6,6	0,5	-2,0	2,1	2,5	2,8	3,0	27,7	10,1
Bloomberg US Aggregate	1,1	-0,1	1,9	0,0	1,8	1,3	0,2	2,6	-0,5	0,3	-0,1	-0,1	8,7	3,4
ICE BofA Global 300 Convertible	4,8	2,0	0,4	1,3	-2,2	2,9	0,5	-0,7	-0,4	1,6	1,1	1,7	13,7	4,9
ICE BofA US High Yield	4,6	1,7	1,0	1,4	-1,3	2,4	0,5	0,4	0,3	0,2	0,3	2,1	14,4	2,9
2018	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	2018 Rendite	Lfd. Jahr Volatilität
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>2,2</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	-	-	-	-	-	-0,2	-0,1	0,4	0,3	-0,6	-0,6	-1,0	-1,4	4,0
Russell 2000 GR USD	-	-	-	-	-	0,7	1,7	4,3	-2,4	-10,9	1,6	-11,9	-12,2	17,7
S&P 500 TR USD	-	-	-	-	-	0,6	3,7	3,3	0,6	-6,8	2,0	-9,0	-4,3	15,8
MSCI World NR USD	-	-	-	-	-	0,0	3,1	1,2	0,6	-7,3	1,1	-7,6	-8,5	12,2
Bloomberg US Aggregate	-	-	-	-	-	-0,1	0,0	0,6	-0,6	-0,8	0,6	1,8	2,5	2,7
ICE BofA Global 300 Convertible	-	-	-	-	-	-0,6	0,6	2,1	-0,4	-4,2	0,4	-2,6	-4,0	6,3
ICE BofA US High Yield	-	-	-	-	-	0,3	1,1	0,7	0,5	-1,6	-0,9	-2,2	-1,9	3,0

### Rollierende 1-Jahres-Wertentwicklung (%)\*

(Kumulierte Wertentwicklung in USD in %)

	12-Monats-Zeitraum bis 30. Juni										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>6,1</b>	<b>4,9</b>	<b>-3,3</b>	<b>24,7</b>	<b>0,9</b>	<b>4,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	6,5	6,4	-13,2	16,4	5,8	0,9	-	-	-	-	
Russell 2000 GR USD	10,1	12,2	-25,2	62,0	-6,6	-3,3	-	-	-	-	
S&P 500 TR USD	24,6	19,6	-10,6	40,8	7,5	10,4	-	-	-	-	
MSCI World NR USD	20,2	18,5	-14,3	39,0	2,8	6,3	-	-	-	-	
Bloomberg US Aggregate	2,6	-1,0	-10,3	-0,3	8,7	7,9	-	-	-	-	
ICE BofA Global 300 Convertible	7,4	9,9	-20,3	35,7	8,1	4,7	-	-	-	-	
ICE BofA US High Yield	10,5	8,9	-12,7	15,6	-1,1	7,6	-	-	-	-	

\*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 USD bei einer Anlage von 1.000 USD). 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.

## Kontakt

Website: [lazardassetmanagement.com](http://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](mailto: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](mailto:contact.de@lazard.com)

### Italien

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

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

Lazard Asset Management Limited  
50 Stratton Street, London W1J 8LL  
Telefon: 0800 374 810  
Email: [contactuk@lazard.com](mailto:contactuk@lazard.com)

### USA

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

## Wichtige Informationen

Der Lazard Rathmore Alternative 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. MSCI gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien oder Zusicherungen und übernimmt keinerlei Haftung in Bezug auf die hierin enthaltenen MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, geprüft noch erstellt. Der S&P 500 Net Index („Index“) ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder seinen verbundenen Unternehmen und wurde zur Verwendung durch Lazard Asset Management Limited lizenziert. Copyright © 2023 von S&P Dow Jones Indices LLC, einer Tochtergesellschaft von McGraw-Hill Companies, Inc. und/oder seiner verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten. Die Weitergabe oder Vervielfältigung der Indizes im Ganzen oder in Teilen ist ohne die schriftliche Genehmigung von S&P Dow Jones Indices LLC untersagt. Weitere Informationen zu den Indizes von S&P Dow Jones Indices LLC finden Sie auf [www.spdji.com](http://www.spdji.com). S&P® ist eine eingetragene Marke von Standard & Poor's Financial Services LLC und Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holding LLC. Weder S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, ihre verbundenen Unternehmen noch ihre Drittlizenzgeber geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Fähigkeit eines Index, die Anlageklasse oder den Marktsektor, die bzw. den sie darstellen sollen, präzise abzubilden, und weder S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, ihre verbundenen Unternehmen noch ihre Drittlizenzgeber haften für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen eines Index oder der darin enthaltenen Daten. 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](http://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, 50 Stratton Street, London W1J 8LL, 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 SAS 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 in 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 Wertpapiermarkt-Kommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV) unter der Register-Nr. 18 eingetragen. Der Rathmore Alternative 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 Wertpapiermarkt-Kommission (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, Leutschenbachstrasse 50, 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](http://www.fundinfo.com). Die Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen. Kopien des vollständigen Prospekts, des relevanten 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](http://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.