

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\* \$145,21

## Verwaltetes Fondsvermögen

Währung der Anteilklasse \$1.573,08m  
Basiswährung des Fonds \$1.573,08m

## 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	0,9	0,4	-	-	7,8
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. September									
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Lazard Rathmore Alternative Fund	7,5	8,0	-6,7	15,9	10,0	4,2	-	-	-	-

\*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)	109,6%
Short-Marktwert (SMW)	-38,9%
Nettomarktwert (NMW)	70,7%
<b>Zusätzliche Portfoliostatistiken<sup>1</sup></b>	
Vega <sup>2</sup>	0,2%
Rho <sup>3</sup>	-0,1%
CS01 <sup>4</sup>	-1,1 bps
Portfolioduration <sup>5</sup>	1,0 years
Anzahl der Handelsstrategien <sup>6</sup>	113
Durchschnittlicher YTP/YTM-Wert <sup>7</sup>	5,5%
Carry <sup>8</sup>	2,4%
Durchschnittlicher Kredit-Spread des Portfolios	355 bps
Durchschnittlicher impliziter Kredit-Spread von Wandelanleihen <sup>9</sup>	355 bps
Gamma <sup>10</sup>	0,5%
Delta <sup>11</sup>	56,5%
Absicherung	-55,6%
Kreditabsicherungen des Portfolios in % des LMW	-2,0%
Rho-Absicherung in % des LMW	0,0%
Aufschlag <sup>16</sup>	66,2%/61,5 pts
Durchschnittlicher Anleihekurs <sup>17</sup>	\$106,9
„Jump-to-Default“ <sup>15</sup>	\$0,63

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

	Nettomarktwert (NMW)
AAA to BBB	1,2
BB to B	0,0
CCC to C	1,3
NR	97,5

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

	Long-Marktwert (LMW)
Guidewire Software Inc. 1.25%	2,4
Pegasystems Inc. 0.75%	2,3
HubSpot Inc. 0.375%	2,2
Sea Ltd 2.375%	2,2
Cathay Pacific 2.75%	2,1

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

	Nettomarktwert (NMW)
Pegasystems Inc. 0.75%	3,5
Match Group 0.875%	2,6
Wayfair Inc 0.625%	2,6
Shopify Inc 0.125%	2,6
Gol Finance SA	2,6

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

	Long-Marktwert (LMW)	Nettomarktwert (NMW)
Kreditabsicherungen	55,8	63,3
Sondersituationen	26,5	7,8
Volatilität	17,7	28,9
<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	108,7	-1,1
Aktien	0,9	-37,8
Vorzugspapiere	0,0	0,0

**Portfoliozusammensetzung nach Marktkapitalisierung (%)**

	Nettomarktwert (NMW)
Small Cap (< 2 Mrd. USD)	31,2
Mid Cap (2 Mrd. USD – 10 Mrd. USD)	45,8
Large Cap (10 Mrd. USD – 50 Mrd. USD)	17,3
Mega Cap (> 50 Mrd. USD)	5,7

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

	Nettomarktwert (NMW)
Nordamerika	91,8
Rest der Welt	8,2

**Portfoliozusammensetzung nach Sektor (%)**

	Long-Marktwert (LMV/NIW)	Short-Marktwert (SMW/NIW)	Nettomarktwert (NMW/NIW)
Informationstechnologie	37,4	-14,7	22,7
Gesundheitswesen	24,2	-9,3	14,9
Zyklische Konsumgüter	15,6	-2,4	13,2
Industriewerte	10,4	-4,2	6,2
Kommunikation	8,1	-2,8	5,3
Finanzdienstleister	8,4	-3,4	5,0
Immobilien	2,5	-0,3	2,2
Energie	1,6	-1,1	0,5
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,9	-0,4	0,5
Rohstoffe	0,5	-0,1	0,4
Versorger	0,0	0,0	0,0
Treasury Hedge	0,0	0,0	0,0
Macro Equity Risk Hedge	0,0	-0,2	-0,2
<b>Gesamt</b>	<b>109,6</b>	<b>-38,9</b>	<b>70,7</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 Wertpapieren und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

## Kommentar

### Marktrückblick

Der Monat begann mit starken Wirtschaftsdaten in den USA und einem soliden Start in die Berichtssaison, was zunächst zu Kursgewinnen bei Risikoanlagen führte. Die Beschäftigtenzahlen außerhalb der Landwirtschaft und die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe deuteten alle auf eine anhaltende Stärke der US-Wirtschaft hin. Das Gewinnwachstum im dritten Quartal verbesserte sich auf 7,9 % gegenüber den vorherigen Erwartungen von 4,7 %. Während des Monats änderten sich die Erwartungen bezüglich des Tempos und Umfangs zusätzlicher Zinssenkungen recht deutlich, was die Renditen von US-Staatsanleihen nach oben drückte.

Zum Monatsende tendierten die Aktienmärkte schwächer. Der S&P 500 Index fiel um 0,91 %, während der Nasdaq Composite Index um 0,49 % nachgab. Small Caps, gemessen am iShares Russell 2000 ETF (IWM), verloren 1,42 %. Der VIX Index stieg deutlich auf 23,2 gegenüber 16,7 % zum Ende des Vormonats. Die geopolitischen Entwicklungen und Zinserhöhungen zählten zu mehreren Variablen, die die Risikomärkte belasteten.

Die Renditen von Staatsanleihen schlossen zum Monatsende deutlich höher, angeführt von zweijährigen US-Staatsanleihen, deren Rendite um 53 Basispunkte stieg und am Monatsende bei 4,17 % lag. Die fünf- und zehnjährigen Renditen stiegen um 60 bzw. 50 Basispunkte. Die Volatilität am Markt für US-Staatsanleihen, gemessen am MOVE-Index, stieg bis zum Monatsende sprunghaft auf 135,2 gegenüber dem Vormonatswert von 94,6. Die Spreads von Hochzinsanleihen, gemessen am ICE BofA US High Yield Index, beendeten den Monat mit 288 Basispunkten bzw. einer Verengung von 23 Basispunkten und nahe an 15-Jahres-Tiefständen.

Die Bewertungen von Wandelanleihen verbesserten sich und verlängerten die Erholung der Basis auf sechs Monate in Folge. Ausschlaggebend für die Zuwächse waren die festgestellte Verbesserung der Kreditwürdigkeit, höhere Niveaus der realisierten und impliziten Volatilität sowie idiosynkratische Entwicklungen. Anleihen, die im Bereich von 80 bis 100 gehandelt wurden, profitierten am meisten.

Der Primärmarkt war aktiv und erbrachte Erlöse in Höhe von 11 Milliarden USD. In den USA gab es Neuemissionen in Höhe von 9,6 Milliarden USD, gefolgt von Asien ohne Japan mit 1,3 Milliarden USD. Die US-Emissionen wurden von drei großen Wertpapieren mit einer Wandelpflicht angeführt. Boeing hat im Rahmen der größten Eigenkapital- und aktiengebundenen Kapitalerhöhung seit 2012 eine der größten Pflichtwandelanleihen der Geschichte mit einem Angebot von 5 Milliarden USD bei 6 % emittiert. Zu den weiteren bemerkenswerten Abschlüssen gehörten eine 7,23 %-Anleihe von Nextera Energy in Höhe von 1,5 Milliarden USD und eine 6,75 %-Anleihe von Ares Management in Höhe von 1,35 Milliarden USD. In Asien emittierte Hon Hai Precision Industry (Foxconn) eine Nullkupon-Anleihe von 700 Millionen USD und WuXi AppTec emittierte eine Anleihe von 500 Millionen USD.

### Portfoliorückblick

Die Gewinne für den Monat wurden von der Gol Linhas Aereas SA/Abra-Anleihe begünstigt, da das Unternehmen weitere Schritte zur Restrukturierung seiner Bilanz und zu einem (potenziell) Börsengang ergriff. Der nächstgrößte Gewinnbringer war die 4,125%-Wandelanleihe von Arcadium Lithium, die nach dem Erhalt eines Angebots von Rio Tinto stieg. Zu den Gewinnern gehörte auch die Anleihe der Porch Group mit 0,75 %, welche nach der behördlichen Genehmigung eines neuen gegenseitigen Austauschs von Wohngebäudeversicherungen zulegte.

MongoDB 0,25 % schmälerte die Renditen. Die Anleihen verloren an Wert, nachdem das Unternehmen die diese gekündigt hatte. Der zweitgrößte Verlustbringer waren Portfolioabsicherungen. Schließlich hat sich auch die Wayfair-Anleihe vergünstigt. In jüngster Zeit hat Wayfair jedoch einen Rückkauf der Fälligkeiten für 2025 und 2026 eingeleitet, wodurch die Abschläge vom Oktober vollständig ausgeglichen wurden.

### Ausblick

Die Wahlergebnisse in den USA werden voraussichtlich erhebliche Änderungen bei der Handels-, Steuer- und Einwanderungspolitik mit sich bringen, um nur einige zu nennen. Die Auswirkungen auf Währungen, Beschäftigung, Zinssätze und Geldpolitik dürften bedeutsam sein. Das Team erwartet allgemein eine höhere Volatilität in Verbindung mit einem günstigen wirtschaftlichen Umfeld, was unserer Ansicht nach für die Anlageklasse der Wandelanleihen Gutes verheißt. Da die Berichtssaison des 3. Quartals bald zu Ende geht, erwarten wir, dass sich der Primärmarkt wieder beschleunigen wird. Darüber hinaus dürften die Aktivitäten im Bereich der Unternehmensverbindlichkeiten erhöht bleiben.

## 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

1 Die Statistiken basieren auf ungeprüften und nicht abgeglichenen Informationen, die vom Risikoteam zum 31. Oktober 2024 unter Berücksichtigung von Rücknahmen zum Monatsende berechnet wurden. Allokationen können sich ändern.

2 Das Vega -Engagement wird gemessen als eine Veränderung der impliziten Volatilität der Anlagen um 1 Volatilitätspunkt. Das Ergebnis wird als Prozentsatz des NIW angegeben.

3 Rho wird als prozentuale Veränderung des NIW bei einer Zinsänderung um 10 Bp gemessen.

4 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.

5 Die Duration ist die Sensitivität des Anleihekurses gegenüber einer Zinsänderung.

6 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.

7 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).

8 Der Carry ist die aktuelle Rendite der Strategie abzüglich von Finanzierungen und Aktienrückvergütungen in % des Kapitals.

9 Der durchschnittliche implizite Kredit-Spread ist der Kredit-Spread einer Anleihe über dem LIBOR unter Berücksichtigung des Werts der eingebetteten Option.

10 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>0,9</b>	<b>0,4</b>	-	-	<b>7,8</b>	<b>1,0</b>
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	-1,0	1,1	1,5	-1,3	0,9	0,7	0,7	1,1	1,8	-0,1	-	-	5,4	4,0
Russell 2000 GR USD	-3,9	5,7	3,6	-7,0	5,0	-0,9	10,2	-1,5	0,7	-1,4	-	-	9,6	19,7
S&P 500 TR USD	1,7	5,3	3,2	-4,1	5,0	3,6	1,2	2,4	2,1	-0,9	-	-	21,0	12,3
MSCI World NR USD	1,2	4,2	3,2	-3,7	4,5	2,0	1,8	2,6	1,8	-2,0	-	-	16,5	10,8
Bloomberg US Aggregate	-0,3	-1,4	0,9	-2,5	1,7	1,0	2,3	1,4	1,3	-2,5	-	-	1,9	5,3
ICE BofA Global 300 Convertible	-1,1	2,3	1,6	-2,7	1,9	0,8	1,5	1,9	2,3	-1,4	-	-	7,1	5,7
ICE BofA US High Yield	0,0	0,3	1,2	-1,0	1,1	0,9	2,0	1,6	1,6	-0,6	-	-	7,5	2,9
<b>2023</b>													<b>2023 Rendite</b>	<b>2023 Volatilität</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>2022 Rendite</b>	<b>2022 Volatilität</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>2021 Rendite</b>	<b>2021 Volatilität</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>2020 Rendite</b>	<b>2020 Volatilität</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. September										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
<b>Lazard Rathmore Alternative Fund</b>	<b>7,5</b>	<b>8,0</b>	<b>-6,7</b>	<b>15,9</b>	<b>10,0</b>	<b>4,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage	11,1	7,1	-14,3	10,0	11,1	0,9	-	-	-	-	
Russell 2000 GR USD	26,8	8,9	-23,5	47,7	0,4	-8,9	-	-	-	-	
S&P 500 TR USD	36,4	21,6	-15,5	30,0	15,1	4,3	-	-	-	-	
MSCI World NR USD	32,4	22,0	-19,6	28,8	10,4	1,8	-	-	-	-	
Bloomberg US Aggregate	11,6	0,6	-14,6	-0,9	7,0	10,3	-	-	-	-	
ICE BofA Global 300 Convertible	16,4	8,9	-20,4	21,7	19,5	1,9	-	-	-	-	
ICE BofA US High Yield	15,8	10,2	-14,0	11,5	2,3	6,3	-	-	-	-	

\*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.