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 Emerging Markets Local Debt Fund A Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Group
ISIN: IE00B40YY418
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: 21 September 2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Lazard Emerging Markets Local Debt 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 Schuldtitel mit und ohne Investment Grade sowie in Schuldtitel ohne Rating (z. B. Anleihen) investieren, die von Unternehmen, Staaten und halbstaatlichen Behörden mit Sitz oder engen wirtschaftlichen Verflechtungen in Schwellenländern begeben werden. Der Fonds investiert primär in Wertpapiere, die auf lokale Schwellenmarktwährungen lauten, in denen die Wertpapiere ausgegeben werden, der Fonds kann jedoch auch in Wertpapiere investieren, die auf USDollar oder Währungen anderer OECD-Länder lauten.
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) erzielen.
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 (gemessen am Bruttonominalwert aller Derivatepositionen) 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 an der Wertentwicklung des J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index (die „Benchmark“) gemessen, die der Anlageverwalter als den geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft hat. Die Wertentwicklung des Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der Benchmark enthalten sind.
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: Geeignet für Anleger, die mittel- bis langfristig attraktive Renditen aus einem aktiv verwalteten und diversifizierten Portfolio erzielen wollen, das in erster Linie ein Engagement in auf Lokalwährungen lautenden festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern bietet.

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 Risikofaktoren im Zusammenhang mit aufstrebenden Märkten. 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**	**€5.370**	**€6.170**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,3%	-14,9%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€7.420**	**€6.950**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,8%	-11,4%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€9.680**	**€8.780**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,2%	-4,2%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€11.070**	**€12.060**
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,7%	6,4%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Oktober 2019 and November 2022
Mittleres Szenario: Juli 2017 and Juli 2020
Optimistisches Szenario: Oktober 2022 and Oktober 2025

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	**€630**	**€860**
Jährliche Kostenbelastung (*)	6,3% pro Jahr	3,0% 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 -1,2 % vor Kosten und -4,2 % 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.	0,86%
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.	0,55%
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 am Fonds an einem Tag, der im Regelfall als Geschäftstag in London und New York gilt, kaufen und verkaufen, wobei die folgenden Tage keine Geschäftstage für die Zwecke des Fonds darstellen: Tage, an denen die folgenden gesetzlichen Feiertage gelten: Erster Weihnachtsfeiertag, zweiter Weihnachtsfeiertag, Neujahr, Karfreitag, Ostermontag und jeder Feiertag, der sich daraus ergibt, dass die vorstehenden gesetzlichen Feiertage auf einen Samstag oder Sonntag fallen.

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, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland, D02 T380.

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

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit sind unter www.lazardassetmanagement.com verfügbar. Frühere Berechnungen der Performance-Szenarien werden monatlich unter demselben Link veröffentlicht.

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