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 Rathmore Alternative Fund A Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Group
ISIN: IE00BG1V1C27
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: 15 Oktober 2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Lazard Rathmore Alternative 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: Der Fonds strebt über einen Marktzyklus von drei Jahren eine absolute Rendite durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen an.
Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist bestrebt, sein Ziel zu erreichen, indem er Renditen durch die Ausnutzung von Anomalien hinsichtlich der Kapitalstruktur verschiedener Rechtssubjekte generiert. Der Fonds erzielt absolute Renditen durch eine Anlagestrategie, die sich aus zwei Relative-Value-Teilstrategien zusammensetzt: (i) Capital-Structure- und Convertible Arbitrage sowie (ii) Anlagen auf der Grundlage von Sondersituationen/Ereignissen.
Der Fonds kann in eine breite Palette von Anlagen und Vermögensklassen investieren, entweder direkt oder unter Verwendung von Derivaten, und zwar insbesondere: Ungedeckte Swaps (wobei der Fonds wirtschaftlichen Nutzen aus dem Engagement in einem fiktiven Portfolio von Vermögenswerten zieht) und Credit Default Swaps; Wandelbare Wertpapiere (Wertpapiere mit der Option, diese unter bestimmten Bedingungen zu einem bestimmten Kurs/Zeitpunkt in Aktien umzutauschen); Derivate (Finanzkontrakte, deren Wert mit dem Kurs einer zugrunde liegenden Anlage verbunden ist); Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating, ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating; Globale Währungen und Zinssätze; Börsengehandelte Schuldscheine (unbesicherte oder nicht nachrangige Schuldtitel, die an verschiedenen Börsen gehandelt werden); Vorzugsaktien; globale Aktien und Optionsscheine von Unternehmen.
Der Fonds kann mehr als 20 % seines Wertes in Schwellenmärkte investieren.
Das Währungsrisiko des Fondsportfolios wird im Wesentlichen in US-Dollar, 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 erwartete Höhe der Hebelung des Fonds (gemessen als Bruttonennwert aller Derivatpositionen) wird zwischen 200 % und 800 % des Fondswerts liegen und 1200 % nicht übersteigen.
Der Fonds kann auch darauf spekulieren, dass der Preis einer zugrunde liegenden Anlage fällt oder steigt. Beispielsweise kann der Fonds darauf spekulieren, dass der Wert eines Vermögenswerts sinken wird, und eine sogenannte „Short“-Position einrichten, indem er entweder die Anlage verkauft, um sie später zu einem niedrigeren Preis wieder zu kaufen, oder indem er einen Derivatkontrakt nutzt, der eine Rendite liefert, wenn der Wert der Anlage sinkt.
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 von einem oder mehreren der folgenden Indizes gemessen: HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage, S&P 500 Total Return, Russell 2000 Total Return, Bloomberg US Agg Total Return Value Unhedged USD, ICE BofA Global 300 Convertible, ICE BofA US High Yield und MSCI World Net Total Return USD (die „Benchmark“). Diese wurden vom Anlageverwalter als die geeignetsten Vergleichsindex für die zu messende Wertentwicklung eingestuft. Der Fonds wird nicht durch die Benchmark(s) eingeschränkt, da er flexibel in Wertpapiere und Anlageklassen investieren kann, die nicht in der bzw. den Benchmark(s) 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 mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, die absolute Renditen durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen erzielen wollen, sofern diese Anlage keinen wesentlichen Teil des Portfolios dieser Anleger ausmacht, und die bereit sind, ein mittleres Volatilitätsniveau zu akzeptieren.

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 2 eingestuft, wobei dies einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

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

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

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

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. **Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.**

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre
Investition = € 10.000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€8.250**	**€8.380**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,6%	-5,7%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€8.710**	**€9.490**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,9%	-1,7%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€9.950**	**€10.850**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,5%	2,8%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**€12.250**	**€12.270**
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,5%	7,1%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
Pessimistisches Szenario: Februar 2021 and März 2024
Mittleres Szenario: Juli 2022 and Juli 2025
Optimistisches Szenario: Dezember 2018 and Dezember 2021

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	**€690**	**€1.290**
Jährliche Kostenbelastung (*)	6,9% pro Jahr	3,9% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,7 % vor Kosten und 2,8 % 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.	1,36%
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.	0,08%
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	Dies entspricht 20 % eines eventuellen Nettogewinns über einer Hurdle-Rate, begrenzt auf 5 % pro Jahr und über einer High-Water-Mark. Weitere Einzelheiten können Sie der Fondsergänzung entnehmen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die dargestellte Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	0,6%

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 Ihre Anteile am Fonds an einem Tag, an dem die Börse in New York für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, 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.