

Wesentliche Anlegerinformationen

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

Lazard Rathmore Alternative Fund S Acc GBP Hedged

Lazard Rathmore Alternative Fund ist ein Teilfonds von Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (der „OGAW“)

ISIN: IE00BK2RX20

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

Ziele und Anlagepolitik

Lazard Rathmore Alternative Fund (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: Ungedekte 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. Der Fonds kann auch in Barmittel sowie in Anlagen investieren, die als Barmitteln nahezu gleichgestellt gelten. Der Fonds kann außerdem bis zu 10 % seines Wertes in Anteilen anderer Investmentfonds (auch ETF) anlegen.

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 400 % 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.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Tag, an dem die Börse in New York für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, kaufen und verkaufen.

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

Gegebenenfalls anfallende Erträge und Gewinne, die Ihren Anteilen zuzurechnen sind, werden nicht als Dividende ausbezahlt, sondern in Ihrem Namen im Fonds thesauriert. Sie schlagen sich in einer Erhöhung des Positionswerts nieder.

Die Wertentwicklung des Fonds wird an der Wertentwicklung von einem oder mehreren der folgenden Indizes gemessen: HFRX Relative Value Fixed Income Convertible Arbitrage, S&P 500, Russell 2000, Bloomberg Barclays US Aggregate, ICE BofA Global 300 Convertible, ICE BofA US High Yield und MSCI World (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.

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

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

Risiko- und Ertragsprofil



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

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

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

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

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

- Es besteht keine Kapitalgarantie oder ein Schutz für den Wert des Fonds. Der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.
- Dieser Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind im Vergleich zu anderen Märkten möglicherweise weniger entwickelt. Daher besteht ein größeres Risiko, dass der Fonds mit stärkerer Volatilität und Verzögerungen beim Kauf und Verkauf sowie der Geltendmachung des Eigentums an seinen Anlagen konfrontiert ist. Schwellenmärkte können zudem schwächer entwickelte politische, Wirtschafts- und Rechtssysteme aufweisen und es besteht ein höheres Risiko, dass der Fonds sein Geld nicht zurückbekommt.

- Anlagen in Anleihen mit niedrigerem Rating erhöhen das Ausfallrisiko bei der Rückzahlung und das Kapitalrisiko des Fonds.
- Es besteht das Risiko, dass die Gegenseite bestimmter Kontrakte, die der Fonds eingehen kann, nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Dies kann beispielsweise beim Fonds der Fall sein, wenn eine Anlage unter Verwendung eines Derivats oder eines Schuldinstruments getätigt wird und die Gegenpartei der Vereinbarung zahlungsunfähig wird oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen. In diesem Fall kann der Fonds einen Verlust erleiden.
- Weitere Risiken ergeben sich aus dem Einsatz von Derivaten - der Fonds investiert in Derivate, um das Risiko zu reduzieren (Absicherung), ein größeres Engagement zu erzielen und auf den Wert der zugrunde liegenden Anlagen zu spekulieren. Der Einsatz von Derivaten, um ein höheres Engagement in den Anlagen als bei einer Direktanlage zu erzielen, kann die Gewinnmöglichkeiten steigern, jedoch auch das Verlustrisiko erhöhen.
- Der Fonds kann in Anteile anderer Investmentfonds investieren. Diese anderen Fonds können wiederum eigenen Gebühren und Kosten unterliegen.
- 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.
- 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.
- Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkurschwankungen zwischen ihrer Währung und der Basiswährung des Fonds zu reduzieren. Dies beseitigt die Währungsrisiken möglicherweise nicht vollständig, sodass ein Restrisiko besteht, das sich auf die Wertentwicklung Ihrer Anteile auswirken kann.

Weitere Informationen über Risiken sind unter „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des OGAW und in der Prospektergänzung für den Fonds ausgeführt.

Kosten

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage.

Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeabschläge	2,00%

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

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,11%
-----------------	--------------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20,00%
---	---------------

Im letzten Kalenderjahr des Fonds betragen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren 2,22% der Anteilklasse.

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

Die aktuellen Kosten sind bei Ihrem Finanzberater erhältlich.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres und enthalten weder eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr noch Portfolio-Transaktionskosten, die bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögenswerten für den Fonds anfallen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

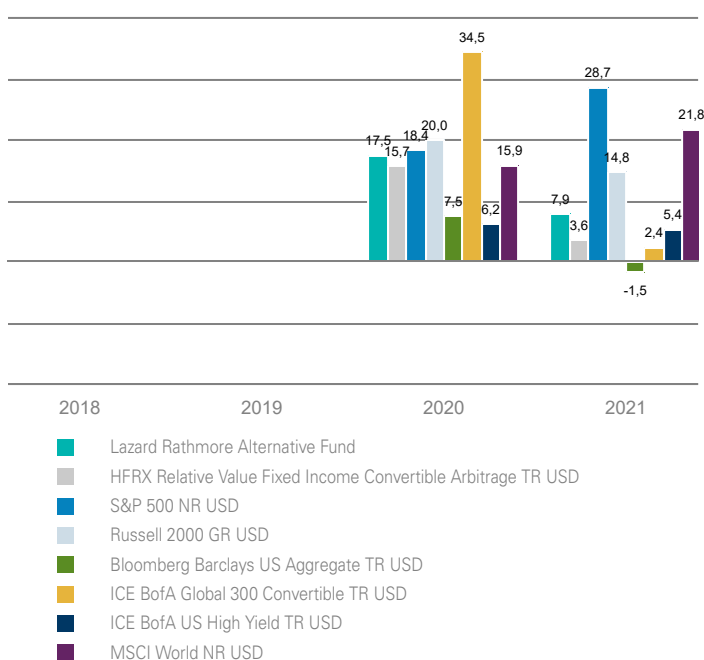
Es kann ein Betrag für „Steuern und Gebühren“, wie im Verkaufsprospekt des OGAW definiert, veranschlagt werden.

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

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

Der Manager hat Anspruch auf jährliche an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren in Höhe von 20 % eines eventuellen Nettogewinns über einer Hurdle-Rate, begrenzt auf 5 % pro Jahr und über einer High-Water-Mark. Der Nettogewinn wird in Bezug auf die durchschnittliche Anzahl der Anteile der entsprechenden Klasse berechnet, und es wird kein Ausgleich vorgenommen. Weitere Einzelheiten können Sie der Fondsergänzung entnehmen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde errichtet am: 26/03/2018

Das Startdatum der Anteilklasse war: 25/09/2019

Die frühere Wertentwicklung wird in GBP berechnet.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Die im Diagramm gezeigte frühere Wertentwicklung berücksichtigt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge des Fonds.

Wenn keine frühere Wertentwicklung angegeben wird, sind keine ausreichenden Daten für das Jahr vorhanden, um eine Performance anzugeben.

Die Indexdaten (die „Indexdaten“) sind ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder seinen verbundenen Unternehmen und wurden zur Verwendung durch Lazard lizenziert. Copyright © 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, ein Unternehmensbereich von S&P Global, Inc., und/oder seine verbundenen Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten. Weiterverteilung, Vervielfältigung und/oder Fotokopieren des Ganzen oder in Teilen sind ohne vorherige schriftliche Genehmigung seitens S&P Dow Jones Indices LLC untersagt.

Bloomberg Index Services Limited. „BLOOMBERG®“ ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). BARCLAYS® ist eine Marke und eine Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc (gemeinsam mit ihren verbundenen Unternehmen „Barclays“), die unter Lizenz verwendet wird. Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays-Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder prüfen dieses Material, oder garantieren die Korrektheit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen, oder übernehmen irgendeine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung in Bezug auf die daraus resultierenden Ergebnisse, und übernehmen, soweit gesetzlich zulässig, keinerlei Haftung oder Verantwortung für damit in Verbindung stehende Verletzungen oder Schäden.

MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Der Fonds ist einer von mehreren Teilfonds des OGAW. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt und die Rechte von Anlegern und Gläubigern bezüglich eines Teilfonds sollten in der Regel auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds beschränkt sein.

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

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

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

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

Angaben zur Vergütungspolitik von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und sonstige Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung der Vergütungen/Leistungen verantwortlichen Personen sind auf der folgenden Webseite zu finden:

www.lazardassetmanagement.com. Eine gedruckte Kopie dieser Regelungen ist auf Anfrage kostenlos bei Lazard Fund Managers (Ireland) Limited erhältlich.

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

Wesentliche Informationen für Anleger in der Schweiz :

Vertreter in der Schweiz: Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: NPB New Private Bank Ltd., Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich. Die entsprechenden Fondsunterlagen, wie z.B. der Auszug aus dem Verkaufsprospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger in der Schweiz, die Gründungsurkunde und die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Vertreter kostenfrei erhältlich.

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

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Zentralbank von Irland reguliert. Der Fonds wird verwaltet von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Teil der Lazard Gruppe, die in Irland zugelassen ist und durch die Zentralbank von Irland reguliert wird.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 21/02/2022.