

Wesentliche Anlegerinformationen:

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für dieser OGA 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 CONVERTIBLE GLOBAL

SICAV

Dieser OGAW wird verwaltet durch LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0010858498 - RC EUR

Ziele und Anlagestrategie

Verwaltungsziel: Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahre eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden Referenzindex zu erzielen: Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index. Der Referenzindex lautet auf EUR . Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

Anlagestrategie: Unter der Verantwortung von Lazard Frères Gestion wird Lazard Asset Management LLC, New York, mit der finanziellen Verwaltung der Sicav beauftragt. Zur Verwirklichung dieses Managementziels wird die SICAV aktiv nach einem fundamentalen Ansatz verwaltet, zu dem mehrere Analysephasen gehören: Untersuchung des Wirtschaftsumfeldes zusammen mit den Markterwartungen Abteilung Wirtschaftsstrategie, finanzielle Analyse der Unternehmen, die die Basisanleihen und -aktien ausgeben, sowie Analyse der technischen Merkmale der Emissionsverträge. In diesem Rahmen steuert der Manager das gesamte Engagement der SICAV in Zinssätzen und Aktienmärkten. Neben den Merkmalen der Vermögenswerte im Portfolio (Engagement, Aktie und Sensitivität) macht er Gebrauch von Future-Kontrakten auf Zinsen und Aktien, um die Sensitivität der SICAV bzw. das Engagement im Aktienmarkt zu erhöhen oder zu vermindern. Bei Aktien ohne Absicherung des Wechselkursrisikos betreibt die SICAV außerdem zur Optimierung der mittelfristigen Wertentwicklung ein dynamisches Risikomanagement. Die SICAV kann des Weiteren aktives Zinsmanagement durch ein aktives Management der Sensitivität durchführen (z. B. Einsatz von Future-Kontrakten auf Bobl oder Bund). Das Portfolio der SICAV setzt sich zusammen aus: europäischen und ausländischen Wandelanleihen (auch aus Schwellenländern), die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden, und gleiche (« Convertibles preferred »). Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen. in europäische und ausländische Aktien (auch aus Schwellenländern) umtauschbare Anleihen, die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden. Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen. europäischen und ausländischen Aktienbezugsrechten (auch aus Schwellenländern), die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden. Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen. europäischen und ausländischen Anleihen (auch aus Schwellenländern) mit Bezugsrechten für Genussscheine, die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden. Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen. Anleihen, deren Wert an Börsenindizes gebunden ist, bis zu einem Anteil von maximal 15 % des

Nettovermögens. französischen oder ausländischen OGAW oder AIF, bei denen die vier Kriterien von Artikel R.214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code Monétaire et Financier) erfüllt werden, bis zu einem Anteil von maximal 10 % des Nettovermögens: Geldmarkt-, kurzfristige Geldmarkt-, Anleihen- oder Mischfonds. Diese OGA können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Geldmarktinstrumenten (handelbare Schuldpapiere, Pensionen...) bis zu einem Anteil von maximal 10 % des Nettovermögens. Aktien bis zu einem Anteil von maximal 10 % des Nettovermögens, (außer « Convertibles preferred »). Diese Aktien stammen aus der Umwandlung von im Portfolio vorhandenen Wandelanleihen. Die Sicav kann ebenfalls Werte aufnehmen, die bis zu 100% der Nettoaktiva als Derivate halten. Die SICAV kann Gebrauch von Futures, Swaps, Optionen und Devisentermingeschäften auf geregelten Märkten, organisierten Märkten und/oder OTC-Märkten machen, um das Portfolio gegen das Aktien-, Zins-, Devisen-, Kredit- und Volatilitätsrisiko abzusichern und/oder in Höhe des einfachen Nettovermögens in diesen Risiken zu engagieren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Verwendung des Nettoergebnisses: Thesauriert
Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesauriert

Andere Informationen: Die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) werden mittels eines internen Analyse- und Ratingmodells in die Verwaltung integriert und nehmen unmittelbar Einfluss auf die Verwaltung, ohne ein entscheidender Faktor für die Entscheidungsfindung zu sein.

Empfohlene Anlagedauer: Dieser OGA ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Einlage vor dem Ablauf von 5 Jahre zurückziehen wollen.

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

Geschäftstag	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T+1 Geschäftstag	T+2 Geschäftstage
Täglicher Eingang der Aufträge und täglich Zentralisierung der Rücknahmaufträge vor 11:00 Uhr (Pariser Ortszeit).	Ausführung des Auftrags spätestens in Tagen	Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	Bezahlung der Rücknahmen

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner wesentlichen Grenzen:

Die Einordnung der SICAV in diese Kategorie erklärt sich durch das diversifizierte Engagement am Aktienmarkt, im Zins- und im Währungsrisiko. Die herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGA dar. Es kann nicht garantiert werden, dass die angegebene Kategorie unverändert bleibt und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass die Anlage völlig risikofrei ist. Es besteht keine Kapitalgarantie.

Weitere bedeutende Risikofaktoren, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

- **Kreditrisiko:** Mögliches Risiko einer Herabstufung der Bonität eines Emittenten oder Risiko des Ausfalls eines Emittenten, das zu einem Rückgang des Aktienkurses führt.
- **Risiken im Zusammenhang mit Derivaten:** Der Einsatz dieser Art von Finanzinstrumenten kann das Verlustrisiko erhöhen.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des OGA führen. Die anderen Risiken sind im Verkaufsprospekt genannt.

Kosten

Aus den Gebühren und Kosten werden der Betrieb des OGA einschließlich der Vermarktung und des Vertrieb der Aktien gedeckt. Die anfallenden Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,00%
Rücknahmeaufschlag	0%

Der genannte Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann. In bestimmten Fällen können die Gebühren geringer ausfallen. Über die tatsächliche Höhe der Ausgabeaufschläge und der Rücknahmeaufschläge kann sich der Anleger bei seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle informieren.

Kosten, die vom OGA im Laufe eines Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,87*
-----------------	-------

Kosten, die vom OGA unter bestimmten Umständen abgezogen werden

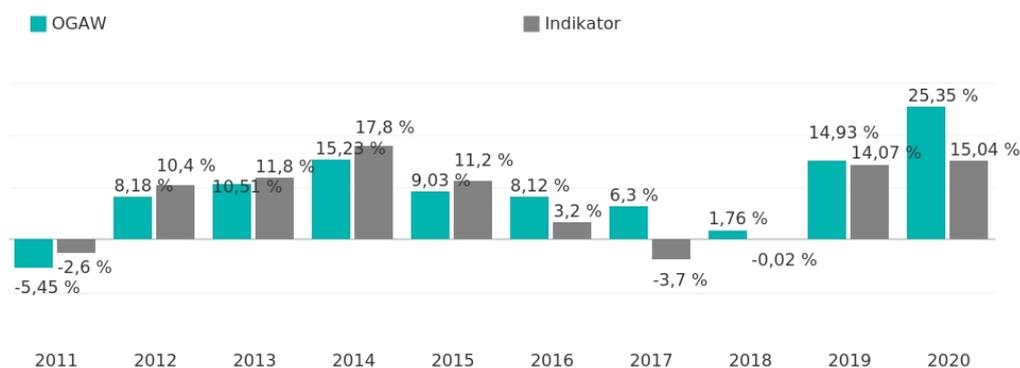
Erfolgsabhängige Provision	Entfällt
----------------------------	----------

*Die Angaben beruhen auf den Kosten des letzten Geschäftsjahres, das am 30/10/2020 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die Beschreibung umfasst die direkten und die indirekten Kosten.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie unter der Rubrik Kosten und Provisionen im Verkaufsprospekt dieses OGA, auf der Website www.lazardfreresgestion.fr.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungskosten, mit Ausnahme von Ausgabe- und Rücknahmegebühren, die vom OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Verwaltungsorganismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

Frühere Wertentwicklung



31/12/2014 : Merrill Lynch Global Convertible Bonds G300 Index
Ab 01/01/2015 : vgl. Referenzindex in Kraft

Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.

Die Wertentwicklung wurde nach Abzug der vom OGA erhobenen Kosten berechnet.

Auflagedatum des OGA: 17/09/1985

Rechnungswährung: EUR

Referenzindikator:

Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index
Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

Praktische Informationen

Name der Verwahrstelle: CACEIS BANK.

Ort und Modalitäten der Bekanntgabe des Nettoinventarwerts: täglich Mitteilung des Nettoinventarwerts im Internet www.lazardassetmanagement.com und durch Aushang in den Räumlichkeiten von LAZARD FRERES GESTION SAS.

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGA: Versand der Verkaufsprospekte und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte innerhalb von acht Tagen auf formlose schriftliche Anfrage an LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich).

Besteuerung: Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können die mit dem Besitz von Fondsanteilen oder Aktien verbundenen etwaigen Wertsteigerungen und Erträge steuerpflichtig sein. Wir empfehlen dem Anleger, sich diesbezüglich von seinem Berater oder der Vertriebsstelle des Fonds beraten zu lassen.

LAZARD FRERES GESTION SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGA-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGA ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde „Autorité des Marchés Financiers“ reguliert. LAZARD FRERES GESTION SAS ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde „Autorité des Marchés Financiers“ reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **19/04/2021**.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik stehen auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS zur Verfügung www.lazardfreresgestion.fr. Auf Wunsch wird eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt. Ersuchen nach ergänzenden Informationen sind an die Rechtsabteilung der Fonds von LAZARD FRERES GESTION SAS zu richten.