

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 EUROPE

FCP

Dieser OGAW wird verwaltet durch LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0010642603 - PC 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) European 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 Finanzverwaltung des OGA betraut. Zur Erreichung dieses Anlageziels wird der OGA aktiv im Rahmen eines fundamentalen Ansatzes verwaltet, der mehrere Analysephasen wie folgt umfasst: Analyse des wirtschaftlichen Umfeldes mit Prognose der Marktentwicklung durch unsere Abteilung für Wirtschaftsstrategie zur Festlegung der wichtigsten Engagements des OGA, Kreditanalyse der Emittenten von Anleihen, Finanzanalyse der Unternehmen entsprechend dem Aktienengagement der Wandelanleihe und Analyse der quantitativen Merkmale der Wandelanleihen, Analyse der verschiedenen Klauseln der Emissionsverträge. Das Gesamtengagement des OGA gegenüber Anleihen (aktive Verwaltung der Zinssensitivität) und Aktienmärkten wird aktiv gesteuert. Es erfolgt eine dynamische Verwaltung der Zins-, Wechselkurs- und Kreditrisiken (beim Rating der Papiere) und eine selektive Titelauswahl. Die Sensitivität wird innerhalb eines Spektrums von 0 bis 7 verwaltet.

Im Hinblick auf Anleihen führt die Verwaltungsgesellschaft ihre eigene Kreditanalyse der Wertpapierauswahl beim Kauf und während der Halteperiode durch. Dabei stützt sie sich nicht ausschließlich auf die von den Ratingagenturen vorgelegten Ratings und richtet eine Analyse des Kreditrisikos und die erforderlichen Verfahren ein, um Kaufentscheidungen zu treffen oder um bei einer Verschlechterung dieser Papiere darüber zu entscheiden, ob sie verkauft oder weiter gehalten werden. Die Verwaltungsgesellschaft nutzt nicht automatisch die Ratings der Ratingagenturen, sondern bevorzugt ihre eigene Kreditanalyse, um die Kreditqualität der Aktiva zu beurteilen und über eine eventuelle Herabstufung des Ratings zu entscheiden. Der Fonds investiert:

- Bis zu höchstens 110% seines Nettovermögens:

- In Wandelanleihen oder vergleichbare Papiere, die in Europa von Unternehmen und Finanzinstituten ausgegeben werden. Diese Papiere können auf jede beliebige Währung lauten.
- In Aktien umtauschbare Anleihen, die in Europa von Unternehmen und Finanzinstituten ausgegeben werden. Diese Papiere können auf jede beliebige Währung lauten.
- In Anleihen mit Bezugsscheinen, die in Europa von Unternehmen und Finanzinstituten ausgegeben werden. Diese Papiere können auf jede beliebige Währung lauten.
- In europäische und ausländische nachrangige Papiere mit unbefristeter Laufzeit, die von Unternehmen und Finanzinstituten ausgegeben werden. Diese Papiere können auf jede beliebige Währung lauten.

Der OGA kann sowohl in Anleihen der Kategorie Investment Grade laut Rating der Ratingagenturen oder gleichwertig entsprechend der Analyse der Verwaltungsgesellschaft investieren, als auch in die Kategorie Spekulativ/High Yield (laut Rating der Ratingagenturen) oder gleichwertig entsprechend der

Analyse der Verwaltungsgesellschaft sowie in Anleihen ohne Rating einer Ratingagentur. Der Verwalter investiert nicht in bedingte Pflichtwandelanleihen (Coco Bonds).

- Bis zu höchstens 10% seines Nettovermögens:

- In OGAW oder AIF, die die vier Kriterien von Artikel R.214-13 frz. Währungs- und Finanzgesetz (Comofi) erfüllen: Geldmarktpapiere, kurz laufende Geldmarktpapiere, Anleihen oder Mischfonds französischen Rechts;
- In Einzelwertpapiere in Aktienform, die aus der Umwandlung eines der vorstehend definierten Instrumente resultieren.

Investitionen erfolgen vornehmlich in Fonds, die ihrerseits mindestens 10% ihres Fondsvermögens in andere Fonds investieren. Diese Fonds können von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden.

Bis zur Höhe des einfachen Nettovermögens kann der OGA Futures, Swaps, Optionen, Anleihederivate und Devisenterminkontrakte auf regulierten, organisierten und/oder Freiverkehrsmärkten verwenden, um das Portfolio gegen Aktien-, Zins-, Wechselkurs-, Kredit- und Volatilitätsrisiken abzusichern und/oder zu engagieren. Der OGA kann außerdem in Papiere investieren, die Derivate umfassen.

Benchmark-Information: Der OGA wird aktiv verwaltet. Für die Verwaltungsstrategie bestehen mit Blick auf die Wertpapiere, die den Referenzindex bilden, keinerlei Einschränkungen.

Verwendung der erzielten Nettogewinne:

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesauriert
Verwendung des Nettoergebnisses: Thesauriert

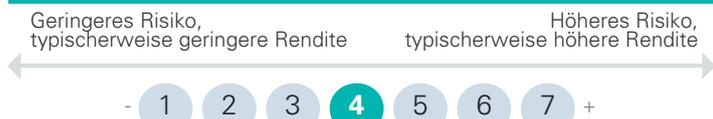
Andere Informationen: Die Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) werden mittels eines internen Analyse- und Ratingmodells in die Verwaltung integriert und nehmen unmittelbar Einfluss auf die Verwaltung, ohne ein entscheidender Faktor für die Entscheidungsfindung zu sein. Der OGA fällt unter Artikel 8 der als „SFDR-Verordnung“ bezeichneten Verordnung (EU) 2019/2088.

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 Rücknahmeanträge vor 12.00 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 Einstufung des Fonds in diese Kategorie basiert auf seinem diversifizierten Engagement auf dem Aktienmarkt und gegenüber dem Zinsrisiko.

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 Anteile gedeckt. Die anfallenden Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,0%
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	1,16%*
-----------------	--------

Kosten, die vom OGA unter bestimmten Umständen abgezogen werden

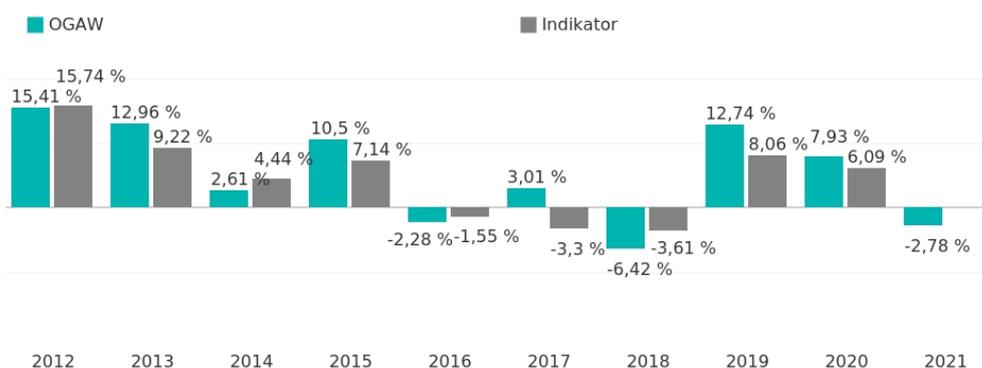
Erfolgsabhängige Provision	Entfällt
----------------------------	----------

*Die Angaben beruhen auf den Kosten des letzten Geschäftsjahres, das am 30/09/2022 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 :
Ab 01/01/2015 :

Exane Convertible Index Europe
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.

Auflegedatum des OGA: 10/09/2008

Rechnungswährung: EUR

Referenzindikator:

Refinitiv (ex. Thomson Reuters) European Focus Convertible EUR Index. Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettoszinsen 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

: Der Verkaufsprospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte werden innerhalb von acht Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage bei 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) zugeschickt.

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 **19/10/2022**.

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.