

Wesentliche Informationen für den Anleger

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

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV)

ISIN Aktie A: FR0000098683 - Aktie R: FR0010858498 - Aktie K: FR0011575240 - Aktie AD: FR0013277654

Dieser OGAW wird von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

- **Einordnung der SICAV:** Diversifiziert.
- **Managementziel:** Die Sicav strebt für die Dauer des empfohlenen Anlagezeitraums von fünf Jahren eine kostenbereinigte Performance an, die über der des Index Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (EUR), in Euro liegt, wobei die Nettokupons reinvestiert werden.
- **Anlagepolitik:** 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 unserer 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.

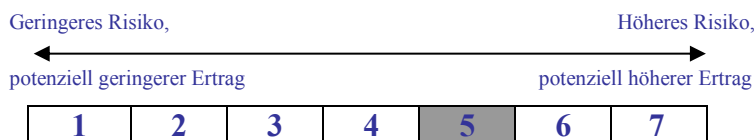
Die SICAV kann Gebrauch von Futures, Swaps, Optionen und Devisentermingeschäften auf geregelten Märkten, organisierten Märkten und/oder OTC-Märkten machen, um das Portfolio gegen das Aktien-, Zins-, Devisen-, Kredit- und Volatilitätsrisiko abzusichern und/oder in Höhe des einfachen Nettovermögens (ohne Überengagement) in diesen Risiken zu engagieren.

Für die Aktien A, R und K werden die ausschüttungsfähigen Summen thesauriert und/oder ausgeschüttet und/oder vorgetragen.

Bei der AD-Aktie wird das Nettoergebnis in voller Höhe ausgeschüttet und über die Verwendung von erzielten Kursgewinnen entscheidet jedes Jahr die Hauptversammlung.

- **Rücknahmemöglichkeit:** Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Bewertung des Nettoinventarwerts bis 11.00 Uhr bei Caceis Bank zentralisiert. Sie werden anhand des nächsten, täglich berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.
- **Empfohlene Anlagedauer:** Diese SICAV ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus der SICAV wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Die Einordnung der SICAV in diese Kategorie erklärt sich durch das diversifizierte Engagement am Aktienmarkt, im Zins- und im Währungsrisiko.

Die verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der SICAV herangezogen werden.

Die ausgewiesene Kategorie unterliegt durchaus Veränderungen, und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Risiken, die wesentliche Bedeutung haben und im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies stellt das etwaige Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls dar, die bzw. der einen Rückgang des Wertpapierkurses und damit des Nettoinventarwerts der SICAV herbeiführt.

Die **Auswirkung von Techniken wie Derivaten** bezieht sich auf das Risiko, dass sich Verluste aufgrund der Verwendung dieser Art von Finanzinstrument verstärken.

Die sonstigen Risiken sind im Prospekt genannt. Wenn eines dieser Risiken eintritt, kann dies erhebliche Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihrer SICAV haben.

Kosten

Gezahlte Kosten und Provisionen dienen zur Abdeckung der Betriebskosten der SICAV, u. a. der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten vermindern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Zeichnungsaufschlag (Aktien A, R, AD und K)	4 %
Rücknahmeabschlag (Aktien A, R, AD und K)	1 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.	
Kosten, die von der SICAV im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	Aktie A: 1,01 %* Aktie R: 1,65 %* Aktie K: 1,01 %* Aktie AD: 1,01%**
Kosten, die die SICAV unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung der SICAV gebundene Gebühr	NICHT ZUTREFFEND

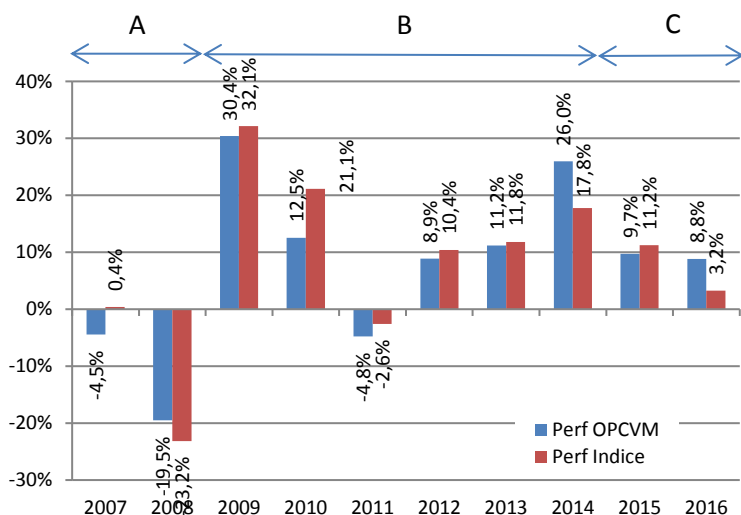
* Die Zahlenangaben beruhen auf den Kosten des vorhergehenden Geschäftsjahres, das im Oktober 2016 zu Ende gegangen sind. Diese Zahlen können von Jahr zu Jahr schwanken.

** Die genannte Zahl, die die Verwaltungs- und Betriebskosten sowie die von der SICAV übernommenen Transaktionskosten enthält, beruht auf einer Kostenschätzung für das 1. Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Kapitel Kosten und Provisionen im Prospekt dieser SICAV zu entnehmen, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.lazardfreresgestion.fr.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die die SICAV beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt.

Frühere Wertentwicklungen



A. Du 01/10/03 au 15/07/2008 : 65% GS Bloomberg Convertible Index TR en EUR - 35% GS Bloomberg Europe Convertible Index TR

B. Depuis le 16/07/2008: Merrill Lynch G300

C. Depuis le 01/01/2015: Thomson Reuters

- Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.
- Die Wertentwicklungen werden nach Abzug der Kosten von der SICAV berechnet.
- Gründungsjahr der SICAV: 1985
- Währung: Euro
- Zur Berechnung der Wertentwicklungen wurde die Aktie A ausgewählt.
- Indikator ab dem 1. Januar 2015: Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (EUR) in Euro bei wieder angelegten Nettokupons

Praktische Informationen

- **Name der Depotbank:** Caceis Bank
- **Wo und wie sind weitere Informationen über die SICAV erhältlich:** Der Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und periodischen Berichte können bei **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu.
- **Wo und wie kann der Nettoinventarwert abgerufen werden:** Der Nettoinventarwert wird täglich im Internet veröffentlicht unter: www.lazardfreresgestion.fr und in den Räumlichkeiten von **Lazard Frères Gestion SAS** ausgehängt.
- **Aktienkategorie:** Für die Berechnung der Kosten und die Darstellung der Wertentwicklungen der SICAV wurde die Aktie A zugrunde gelegt.
- **Wo und wie sind Informationen über andere Aktienkategorien der SICAV, die im selben Mitgliedstaat vertrieben werden, erhältlich:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris - Relations Extérieures – Von montags bis freitags in der Zeit von 9.00 bis 17.00 Uhr – Telefon: 01 44 13 01 79.
- **Steuervorschriften:** Je nach Ihrer steuerlichen Veranlagung können eventuelle Erlöse und Erträge aus Aktienbesitz steuerpflichtig sein. Es empfiehlt sich für den Anleger, sich diesbezüglich mit seinem Steuerberater oder seiner Ausgabestelle ins Benehmen zu setzen.
- **Lazard Frères 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 SICAV-Prospekts vereinbar ist. Diese SICAV ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. **Lazard Frères Gestion SAS** ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. Die hierin dargestellten wesentlichen Informationen für Anleger sind am **29. August 2017** zutreffend und aktuell.
- Die Vergütungspolitik ist auf der Website von Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr verfügbar. Auf Anforderung wird kostenlos ein Papierexemplar überlassen. Weitere Informationen sind bei der Rechtsabteilung der OGA von Lazard Frères Gestion anzufordern.

Wesentliche Informationen für den Anleger

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

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) ISIN Aktie A USD: FR0013185550 Dieser OGAW wird von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

- **Einordnung der SICAV:** Diversifiziert.
- **Managementziel:** Die SICAV will über eine empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren eine Wertentwicklung erreichen, die nach Abzug der Kosten höher als der Thomson Reuters Convertible Global Focus USD Index in US-Dollar bei wieder angelegten Nettokupons ist.
- **Anlagepolitik:** 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 unserer 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:

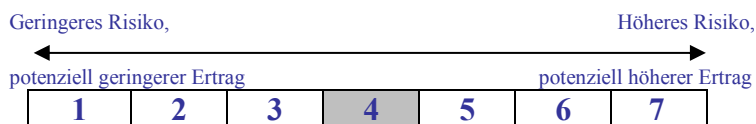
- ✓ europäischen und ausländischen Wandelanleihen (auch aus Schwellenländern), die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden, und ähnlichen Papieren („Convertibles preferred“). Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen.
- ✓ in europäische und ausländische Aktien (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 (ausgenommen „Convertibles preferred“). Diese Aktien stammen aus der Umwandlung von im Portfolio vorhandenen Wandelanleihen.
- ✓ Die SICAV kann auch andere Wertpapiere, in die Derivate eingebettet sind, bis zu einem Anteil von 100 % des Nettovermögens 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 (ohne Überengagement) in diesen Risiken zu engagieren.

Ausschüttungsfähige Summen werden thesauriert und/oder ausgeschüttet und/oder vorgetragen.

- **Rücknahmemöglichkeit:** Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Bewertung des Nettoinventarwerts bis 11.00 Uhr bei Caceis Bank zentralisiert. Sie werden anhand des nächsten, täglich berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.
- **Empfohlene Anlagedauer:** Diese SICAV ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus der SICAV wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Die Einordnung der SICAV in diese Kategorie erklärt sich durch das diversifizierte Engagement am Aktienmarkt, im Zins- und im Währungsrisiko.

Die verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der SICAV herangezogen werden.

Die ausgewiesene Kategorie unterliegt durchaus Veränderungen, und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Risiken, die wesentliche Bedeutung haben und im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies stellt das etwaige Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls dar, die bzw. der einen Rückgang des Wertpapierkurses und damit des Nettoinventarwerts der SICAV herbeiführt.

Die Auswirkung von Techniken wie Derivaten bezieht sich auf das Risiko, dass sich Verluste aufgrund der Verwendung dieser Art von Finanzinstrument verstärken.

Die sonstigen Risiken sind im Prospekt genannt. Wenn eines dieser Risiken eintritt, kann dies erhebliche Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihrer SICAV haben.

Kosten

Gezahlte Kosten und Provisionen dienen zur Abdeckung der Betriebskosten der SICAV, u. a. der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten vermindern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

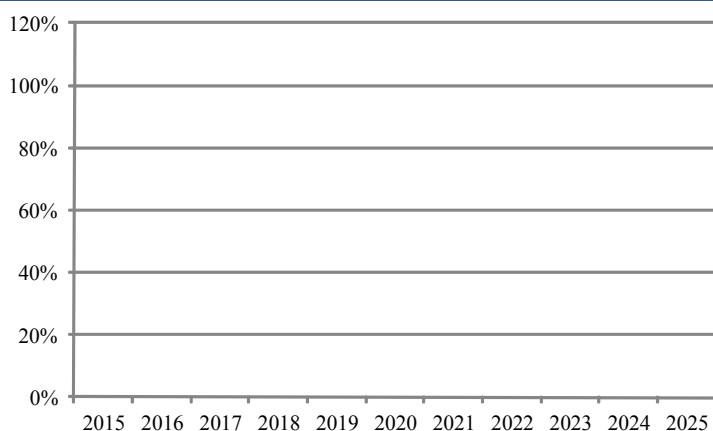
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Zeichnungsaufschlag (Aktie A USD)	4 %
Rücknahmeabschlag (Aktie A USD)	1 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.	
Kosten, die von der SICAV im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten (Aktie A USD):	1,01%*
Kosten, die die SICAV unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung der SICAV gebundene Gebühr	NICHT ZUTREFFEND

* Die genannte Zahl, die die Verwaltungs- und Betriebskosten sowie die von der SICAV übernommenen Transaktionskosten enthält, beruht auf einer Kostenschätzung für das 1. Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Kapitel Kosten und Provisionen im Prospekt dieser SICAV zu entnehmen, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.lazardfreresgestion.fr

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die die SICAV beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt.

Frühere Wertentwicklungen



- **Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.**
- **Die Wertentwicklungen werden nach Abzug der Kosten von der SICAV berechnet.**
- **Gründungsjahr der SICAV: 1985**
- **Währung: USD**
- **Indikator: Thomson Reuters Convertible Global Focus USD in USD bei wieder angelegten Nettokupons.**

Praktische Informationen

- **Name der Depotbank: Caceis Bank**
- **Wo und wie sind weitere Informationen über die SICAV erhältlich:** Der Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und periodischen Berichte können bei Lazard Frères Gestion SAS –25, rue de Courcelles – 75008 Paris, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu.
- **Wo und wie kann der Nettoinventarwert abgerufen werden:** Der Nettoinventarwert wird täglich im Internet veröffentlicht unter: www.lazardfreresgestion.fr und in den Räumlichkeiten von Lazard Frères Gestion SAS ausgehängt.
- **Wo und wie sind Informationen über andere Aktienkategorien der SICAV, die im selben Mitgliedstaat vertrieben werden, erhältlich:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris - Relations Extérieures – Von montags bis freitags in der Zeit von 9.00 bis 17.00 Uhr – Telefon: 01 44 13 01 79.
- **Steuervorschriften:** Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Aktien entstehen, steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird empfohlen, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu erkundigen.
- **Lazard Frères 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 SICAV-Prospekts vereinbar ist. Diese SICAV ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. **Lazard Frères Gestion SAS** ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. Die hierin dargestellten wesentlichen Informationen für Anleger sind am **29. August 2017** zutreffend und aktuell.
- Die Vergütungspolitik ist auf der Website von Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr verfügbar. Auf Anforderung wird kostenlos ein Papierexemplar überlassen. Weitere Informationen sind bei der Rechtsabteilung der OGA von Lazard Frères Gestion anzufordern.

Wesentliche Informationen für den Anleger

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

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV)

ISIN Aktie AC H-EUR: FR0013185535 - Aktie R H-EUR: FR0013268356 - Aktie AD H-EUR :
FR0013277662

Dieser OGAW wird von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

- **Einordnung der SICAV:** Diversifiziert.
- **Managementziel:** Die SICAV will über eine empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren eine Wertentwicklung erreichen, die nach Abzug der Kosten höher als der Thomson Reuters Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index in Euro, gegen das Wechselkursrisiko mit dem Euro als Referenzwährung abgesichert, bei wieder angelegten Nettokupons ist. Die Wertentwicklung der Aktie kann durch etwaige Kosten für die Absicherung des Wechselkursrisikos beeinflusst werden.
- **Anlagepolitik:** 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 unserer 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.

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 ähnlichen Papieren („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 (ausgenommen „Convertibles preferred“). Diese Aktien stammen aus der Umwandlung von im Portfolio vorhandenen Wandelanleihen.
- ✓ Die SICAV kann auch andere Wertpapiere, in die Derivate eingebettet sind, bis zu einem Anteil von 100 % des Nettovermögens 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 (ohne Überengagement) in diesen Risiken zu engagieren.

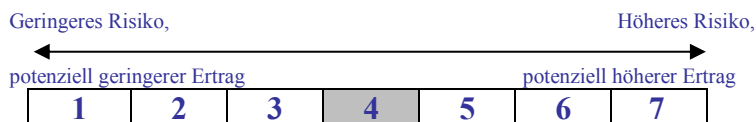
Bei der AC H-EUR-Aktie werden die ausschüttbaren Summen in voller Höhe thesauriert.

R H-EUR-Aktie: Ausschüttungsfähige Summen werden thesauriert und/oder ausgeschüttet und/oder vorgetragen.

AD H-EUR-Aktie: Das Nettoergebnis wird in voller Höhe ausgeschüttet und über die Verwendung von erzielten Kursgewinnen entscheidet jedes Jahr die Hauptversammlung.

- **Rücknahmemöglichkeit:** Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Bewertung des Nettoinventarwerts bis 11.00 Uhr bei Caceis Bank zentralisiert. Sie werden anhand des nächsten, täglich berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.
- **Empfohlene Anlagedauer:** Diese SICAV ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus der SICAV wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Die Einordnung der SICAV in diese Kategorie erklärt sich durch das diversifizierte Engagement am Aktienmarkt und im Zinsrisiko.

Die verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der SICAV herangezogen werden.

Die ausgewiesene Kategorie unterliegt durchaus Veränderungen, und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Risiken, die wesentliche Bedeutung haben und im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies stellt das etwaige Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls dar, die bzw. der einen Rückgang des Wertpapierkurses und damit des Nettoinventarwerts der SICAV herbeiführt.

Die Auswirkung von Techniken wie Derivaten bezieht sich auf das Risiko, dass sich Verluste aufgrund der Verwendung dieser Art von Finanzinstrument verstärken.

Die sonstigen Risiken sind im Prospekt genannt. Wenn eines dieser Risiken eintritt, kann dies erhebliche Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihrer SICAV haben.

Kosten

Gezahlte Kosten und Provisionen dienen zur Abdeckung der Betriebskosten der SICAV, u. a. der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten vermindern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Zeichnungsaufschlag	4 %
Rücknahmeabschlag	1 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.	
Kosten, die von der SICAV im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten:	Aktie AC H-EUR: 1,06%* Aktie R H-EUR: 1,71%* Aktie AD H-EUR: 1,06%*
Kosten, die die SICAV unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung der SICAV gebundene Gebühr	NICHT ZUTREFFEND

* Die genannte Zahl, die die Verwaltungs- und Betriebskosten sowie die von der SICAV übernommenen Transaktionskosten enthält, beruht auf einer Kostenschätzung für das 1. Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Kapitel Kosten und Provisionen im Prospekt dieser SICAV zu entnehmen, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.lazardfreresgestion.fr

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die die SICAV beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt.

Frühere Wertentwicklungen



- **Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.**
- **Die Wertentwicklungen werden nach Abzug der Kosten von der SICAV berechnet.**
- **Gründungsjahr der SICAV: 1985**
- **Währung: Euro**
- **Referenzindikator:** Thomson Reuters Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index in Euro, gegen das Wechselkursrisiko mit dem Euro als Referenzwährung abgesichert, bei wieder angelegten Nettokupons.
- **Zur Berechnung der Wertentwicklungen wurde die Aktie AC H-EUR ausgewählt.**

Praktische Informationen

- **Name der Depotbank:** Caceis Bank
- **Wo und wie sind weitere Informationen über die SICAV erhältlich:** Der Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und periodischen Berichte können bei **Lazard Frères Gestion SAS** –25, rue de Courcelles – 75008 Paris, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu.
- **Wo und wie kann der Nettoinventarwert abgerufen werden:** Der Nettoinventarwert wird täglich im Internet veröffentlicht unter: www.lazardfreresgestion.fr und in den Räumlichkeiten von **Lazard Frères Gestion SAS** ausgehängt.
- **Aktienkategorie:** Zur Berechnung der Wertentwicklungen wurde die Aktie AC H-EUR ausgewählt.
- **Wo und wie sind Informationen über andere Aktienkategorien der SICAV, die im selben Mitgliedstaat vertrieben werden, erhältlich:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris - Relations Extérieures – Von montags bis freitags in der Zeit von 9.00 bis 17.00 Uhr – Telefon: 01 44 13 01 79.
- **Steuervorschriften:** Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Aktien entstehen, steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird empfohlen, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu erkundigen.
- **Lazard Frères 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 SICAV-Prospekts vereinbar ist. Diese SICAV ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. **Lazard Frères Gestion SAS** ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. Die hierin dargestellten wesentlichen Informationen für Anleger sind am **29. August 2017** zutreffend und aktuell.
- Die Vergütungspolitik ist auf der Website von Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr verfügbar. Auf Anforderung wird kostenlos ein Papierexemplar überlassen. Weitere Informationen sind bei der Rechtsabteilung der OGA von Lazard Frères Gestion anzufordern.

Wesentliche Informationen für den Anleger

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

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) ISIN Aktie AC H-CHF: FR0013185543 Dieser OGAW wird von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

- **Einordnung der SICAV:** Diversifiziert.
- **Managementziel:** Die SICAV will über eine empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren eine Wertentwicklung erreichen, die nach Abzug der Kosten höher als der Thomson Reuters Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index in CHF, gegen das Wechselkursrisiko mit dem Schweizer Franken als Referenzwährung abgesichert, bei wieder angelegten Nettokupons ist. Die Wertentwicklung der Aktie kann durch etwaige Kosten für die Absicherung des Wechselkursrisikos beeinflusst werden.
- **Anlagepolitik:** 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 unserer 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.

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:

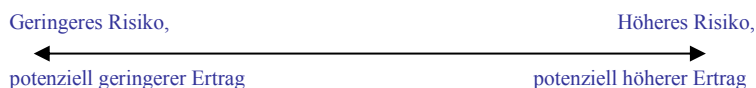
- ✓ europäischen und ausländischen Wandelanleihen (auch aus Schwellenländern), die von Unternehmen und Finanzinstitutionen ausgegeben werden, und ähnlichen Papieren („Convertibles preferred“). Diese Papiere sind in Euro und/oder lokalen Währungen ausgewiesen.
- ✓ in europäische und ausländische Aktien (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 (ausgenommen „Convertibles preferred“). Diese Aktien stammen aus der Umwandlung von im Portfolio vorhandenen Wandelanleihen.
- ✓ Die SICAV kann auch andere Wertpapiere, in die Derivate eingebettet sind, bis zu einem Anteil von 100 % des Nettovermögens 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 (ohne Überengagement) in diesen Risiken zu engagieren.

Ausschüttbare Summen werden in voller Höhe thesauriert.

- **Rücknahmemöglichkeit:** Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Bewertung des Nettoinventarwerts bis 11.00 Uhr bei Caceis Bank zentralisiert. Sie werden anhand des nächsten, täglich berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.
- **Empfohlene Anlagedauer:** Diese SICAV ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus der SICAV wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Erläuterung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Die Einordnung der SICAV in diese Kategorie erklärt sich durch das diversifizierte Engagement am Aktienmarkt und im Zinsrisiko.

Die verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der SICAV herangezogen werden.

Die ausgewiesene Kategorie unterliegt durchaus Veränderungen, und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Risiken, die wesentliche Bedeutung haben und im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies stellt das etwaige Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls dar, die bzw. der einen Rückgang des Wertpapierkurses und damit des Nettoinventarwerts der SICAV herbeiführt.

Die Auswirkung von Techniken wie Derivaten bezieht sich auf das Risiko, dass sich Verluste aufgrund der Verwendung dieser Art von Finanzinstrument verstärken.

Die sonstigen Risiken sind im Prospekt genannt. Wenn eines dieser Risiken eintritt, kann dies erhebliche Auswirkungen auf den Nettoinventarwert Ihrer SICAV haben.

Kosten

Gezahlte Kosten und Provisionen dienen zur Abdeckung der Betriebskosten der SICAV, u. a. der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten vermindern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

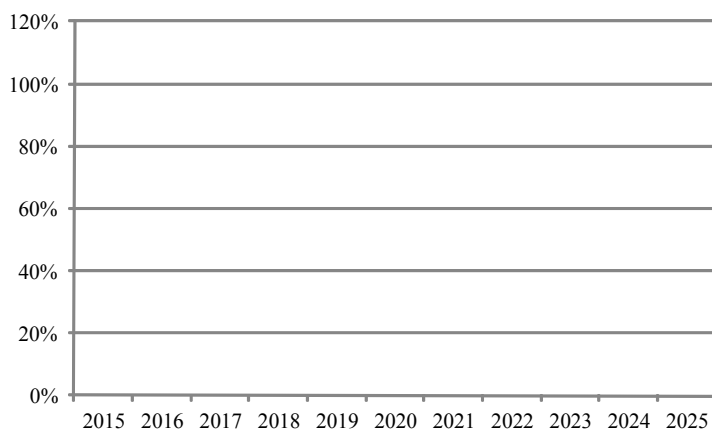
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Zeichnungsaufschlag	4 %
Rücknahmeabschlag	1 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann von seinem Finanzberater oder seiner Vertriebsstelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.	
Kosten, die von der SICAV im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten (Aktie AC H-CHF):	1,11%*
Kosten, die die SICAV unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung der SICAV gebundene Gebühr	NICHT ZUTREFFEND

* Die genannte Zahl, die die Verwaltungs- und Betriebskosten sowie die von der SICAV übernommenen Transaktionskosten enthält, beruht auf einer Kostenschätzung für das 1. Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen über die Kosten sind dem Kapitel Kosten und Provisionen im Prospekt dieser SICAV zu entnehmen, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.lazardfresgestion.fr

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: Outperformance-Gebühren und Vermittlungskosten ausgenommen Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die die SICAV beim An- oder Verkauf von Anteilen eines anderen kollektiven Anlagevehikels zahlt.

Frühere Wertentwicklungen



- **Frühere Wertentwicklungen stellen keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Wertverläufe dar und sind zeitlich nicht konstant.**
- **Die Wertentwicklungen werden nach Abzug der Kosten von der SICAV berechnet.**
- **Gründungsjahr der SICAV: 1985**
- **Währung: CHF**
- **Referenzindikator:** Thomson Reuters Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index in CHF, gegen das Wechselkursrisiko mit dem Schweizer Franken als Referenzwährung abgesichert, bei wieder angelegten Nettokupons.

Praktische Informationen

- **Name der Depotbank:** Caceis Bank
- **Wo und wie sind weitere Informationen über die SICAV erhältlich:** Der Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und periodischen Berichte können bei **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, schriftlich angefordert werden und gehen innerhalb von acht Werktagen zu.
- **Wo und wie kann der Nettoinventarwert abgerufen werden:** Der Nettoinventarwert wird täglich im Internet veröffentlicht unter: www.lazardfresgestion.fr und in den Räumlichkeiten von **Lazard Frères Gestion SAS** ausgehängt.
- **Wo und wie sind Informationen über andere Aktienkategorien der SICAV, die im selben Mitgliedstaat vertrieben werden, erhältlich:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris - Relations Extérieures – Von montags bis freitags in der Zeit von 9.00 bis 17.00 Uhr – Telefon: 01 44 13 01 79.
- **Steuervorschriften:** Abhängig von Ihrem Steuersystem können etwaige Gewinne und Erträge, die aus dem Besitz von Aktien entstehen, steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird empfohlen, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu erkundigen.
- **Lazard Frères 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 SICAV-Prospekts vereinbar ist. Diese SICAV ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. **Lazard Frères Gestion SAS** ist vom französischen Staat zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. Die hierin dargestellten wesentlichen Informationen für Anleger sind am **29. August 2017** zutreffend und aktuell.
- Die Vergütungspolitik ist auf der Website von Lazard Frères Gestion www.lazardfresgestion.fr verfügbar. Auf Anforderung wird kostenlos ein Papierexemplar überlassen. Weitere Informationen sind bei der Rechtsabteilung der OGA von Lazard Frères Gestion anzufordern.