

Vorvertragliche Mitteilung über Finanzprodukte gemäß Artikel 8 Absatz 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852

Produktbezeichnung: LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

Kennung der juristischen Person: 969500U6SRN5JZ7VZ943

Ökologische oder/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen, sofern sie keinem dieser Ziele erheblichen Schaden zufügen und die begünstigten Unternehmen eine gute Praxis der Unternehmensführung anwenden

Die **EU-Taxonomie** ist ein durch die Verordnung (EU) 2020/852 eingeführtes Einstufungssystem, das eine Liste mit **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung enthält keine Liste wirtschaftlicher Tätigkeiten auf sozialer Ebene. Nachhaltige Investitionen mit ökologischen Zielen sind nicht zwangsläufig mit der Taxonomie vereinbar.

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

Ja

Es hat **nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen** getätigt: _____%

in wirtschaftlichen Tätigkeiten, die im Rahmen der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten

in wirtschaftlichen Tätigkeiten, die im Rahmen der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten

Es hat ein Minimum an **nachhaltigen Investitionen mit sozialen Zielen** getätigt: --%

Nein

Es hat **ökologische und/oder soziale Merkmale (E/S) gefördert** und obwohl es kein nachhaltiges Anlageziel hat, wies es einen Anteil von _____% nachhaltige Investitionen auf

mit Umweltzielen in wirtschaftlichen Tätigkeiten, die im Rahmen der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten

mit Umweltzielen in wirtschaftlichen Tätigkeiten, die im Rahmen der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten

mit sozialen Zielen

Es hat E/S-Merkmale beworben, **wird aber keine nachhaltigen Investitionen tätigen**



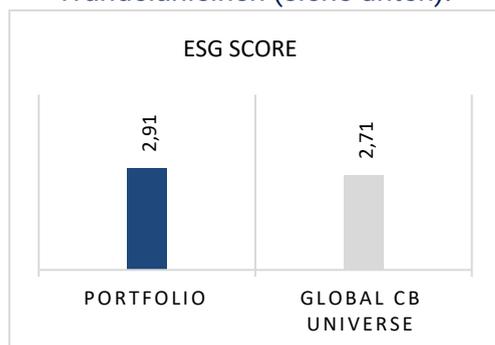
Inwieweit wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die von diesem Finanzprodukts beworben werden, erreicht?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren lässt sich bewerten, wie die vom Produkt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Im Laufe des im Oktober 2024 endenden Zwölfmonatszeitraums versuchte die SICAV, ein ESG-Rating beizubehalten, das über dem Anlageuniversum liegt, und Anlagen in Unternehmen zu vermeiden, die mutmaßlich gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen und an der Herstellung von umstrittenen Waffen, Militärwaffen, Kraftwerkskohle oder Tabak beteiligt sind. Die SICAV hat diese ökologischen/sozialen Merkmale im betreffenden Zeitraum erreicht, indem sie ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating über dem des Global Convertibles-Universums gehalten und nicht in ausgeschlossene Unternehmen investiert hat, wie im nachstehenden Abschnitt zu den Nachhaltigkeitsindikatoren der SICAV ausführlich erläutert.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

1. Das ESG-Rating des Fonds lag über dem Referenzuniversum für internationale Wandelanleihen (siehe unten).



Stand Oktober 2024. Auf Basis eines gleitenden Durchschnitts über zwölf Monate. Die Ratings reichen von -5 bis +5. Die höchsten Werte sind die besten.
Quelle: Lazard, Sustainalytics.

2. Die SICAV hatte keine Exposure gegenüber Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters die Grundsätze der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen nicht einhalten.
3. Die Sicav hat keine Exposure gegenüber Unternehmen, die gemäß den Ausschlusskriterien wegen umstrittener Waffenproduktion, Herstellung militärischer Waffen, Förderung oder Erzeugung von konventioneller Kohle oder Tabakproduktion ausgeschlossen sind.

... und im Vergleich zu den vorhergehenden Zeiträumen?

Entfällt

- Welche nachhaltigen Investitionsziele sollte das Finanzprodukt teilweise erreichen und wie haben nachhaltige Investitionen zu diesen Zielen beigetragen?

Entfällt Die SICAV hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- In welchem Umfang fügen die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, einem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziel keinen erheblichen Schaden zu?

Entfällt

Die wichtigsten negativen Auswirkungen entsprechen den bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Personalfragen, der Achtung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption.

Wie wurden die Indikatoren für die negativen Auswirkungen berücksichtigt?

Entfällt

Entsprachen die nachhaltigen Investitionen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Richtlinien für Unternehmen und Menschenrechte?

Entfällt

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz fest, „keinen erheblichen Schaden zu verursachen“, laut dem auf die Taxonomie ausgerichtete Investitionen den Zielen der EU-Taxonomie keinen erheblichen Schaden zufügen dürfen und mit spezifischen EU-Kriterien einhergehen müssen.

Das Prinzip „keinen erheblichen Schaden verursachen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagewerte, die die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem restlichen Teil dieses Finanzprodukts zugrundeliegenden Anlagewerte berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch andere nachhaltige Investitionen dürfen keine erheblichen Schäden an ökologischen oder sozialen Zielen verursachen.



Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Sicav hat im Berichtszeitraum eine Auswahl der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf die Nachhaltigkeitsfaktoren anhand mehrerer Methoden geprüft, sofern Informationen verfügbar waren.

Ausschlüsse

Durch allgemeine Prüfungen im Vorlauf zu möglichen Investitionen und tätigkeitsbezogene Ausschlüsse wurden Investitionen in bestimmte Unternehmen oder Länder vermieden, wodurch potenzielle negative Auswirkungen auf die nachhaltige Entwicklung abgemildert werden konnten. Spezifische Ausschlusskriterien sind in den für den Fonds relevanten vorvertraglichen Informationen enthalten.

Einbeziehung von ESG-Kriterien und angemessene Sorgfalt bei Investitionen

Wichtige ökologische und soziale Aspekte, die in den verbindlichen PAI-Indikatoren enthalten sind, wurden im Berichtszeitraum im Research des Anlageverwalters berücksichtigt, wobei insbesondere sektorale und geografische Faktoren berücksichtigt wurden, die sich auf die Bedeutung und Relevanz der PAI für jede Investition auswirken. Der Anlageverwalter hat sich auch auf das ESG-Research und die ESG-Daten Dritter bezogen, um zusätzliche Informationen und eine relative Positionierung in Bezug auf Branche und Universum zu erhalten. Durch die Einbeziehung dieser ESG-Aspekte in den Anlageprozess kann der Anlageverwalter potenzielle negative Auswirkungen von Investitionen auf die nachhaltige Entwicklung verringern oder vermeiden.

Verwaltungstätigkeiten

Obwohl die Exposure nicht direkt mit den spezifischen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds verknüpft ist, hat der Anlageverwalter die negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Aspekte wie Verpflichtung und Abstimmung bei ESG-Themen berücksichtigt. Im Berichtszeitraum konzentrierte der Anlageverwalter seinen Auftrag auf wichtige PAI wie Treibhausgasemissionen und andere Kohlenstoffindikatoren, Diversität im Management von Unternehmen sowie Governance-Fragen wie die Vergütung von Führungskräften und die Rechte von Aktionären.

Nähere Einzelheiten zu den berücksichtigten Umweltindikatoren sind den für die SICAV relevanten vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.

Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzproduktes?



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Berichtszeitraum darstellen, und zwar: 01.11.2023 - 31.10.2024

Wichtigste Investitionen	Sektor	Prozent des Vermögens	Land
1. Akamai Technologies Inc.	Informationstechnologie	2,86%	USA
2. Accor SA	Zyklischer Konsum	2,35%	Frankreich
3. International Consolidated Airlines	Industrie	2,31%	Großbritannien

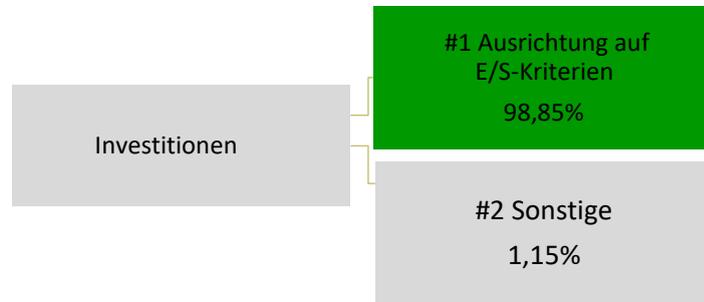
4. NCL Corp Ltd	Zyklischer Konsum	2,27%	USA
5. Dexcom Inc	Gesundheit	2,09%	USA
6. Zillow Group Inc	Immobilien	2,06%	USA
7. ON Semiconductor Corp	Informationstechnologie	2,06%	USA
8. Live Nation Entertainment Inc	Kommunikation	1,97%	USA
9. Southern Co/The	Öffentliche Dienstleistungen	1,94%	USA
10. Rivian Automotive Inc	Zyklischer Konsum	1,93%	USA
11. Alibaba Group Holding Ltd	Zyklischer Konsum	1,89%	China
12. LG Chem Ltd	Industrie	1,83%	Südkorea
13. Seagate HDD Cayman	Informationstechnologie	1,82%	USA
14. ANLLIAN Capital Ltd	Zyklischer Konsum	1,82%	China
15. Exact Sciences Corp	Gesundheit	1,82%	USA

Hinweis: Der Anteil der Anlagen wird als durchschnittliche Größe der Positionen im Berichtszeitraum angegeben.



Wie hoch war der Anteil der Investitionen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit?

● Wie sah die Asset-Allokation aus?

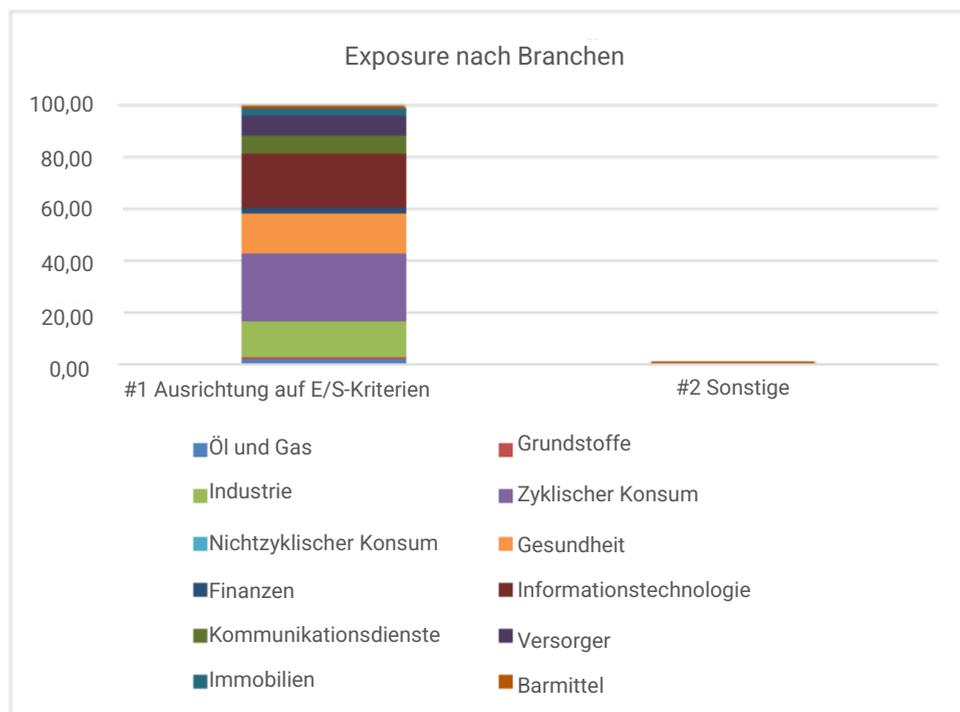


Die Asset-Allokation beschreibt den Anteil der Investitionen in spezifische Vermögenswerte.

#1 Ausrichtung auf E/S-Kriterien umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die verwendet werden, um die ökologischen oder sozialen Kriterien zu erfüllen, die von dem Finanzprodukt gefördert werden.

#2 Sonstige umfasst die verbleibenden Investitionen des Finanzprodukts, die weder die ökologischen oder sozialen Kriterien erfüllen noch als nachhaltige Investitionen gelten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Sektor	Gewichtung im Portfolio (%)
Öl und Gas	2,26%
Grundstoffe	0,99%
Industrie	14,11%
Zyklischer Konsum	25,40%
Nichtzyklischer Konsum	0,00%
Gesundheit	15,98%

Finanzen	2,28%
Informationstechnologie	20,18%
Kommunikationsdienste	6,89%
Versorger	8,10%
Immobilien	2,65%
Barmittel	1,15%

Hinweis: Basierend auf den Sektordefinitionen des GICS. Die Allokationen zu einzelnen Sektoren werden im Fonds nach Cash- oder Derivate-Exposure ausgewiesen.

Die durchschnittliche Exposure gegenüber Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen lag im Berichtszeitraum bei 10,59%.

Inwieweit standen die nachhaltigen Investitionen mit ökologischen Zielen mit der EU-Taxonomie in Einklang?

Entfällt

● **Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen und/oder Kernenergie investiert, die mit der Taxonomie in Einklang stehen?**

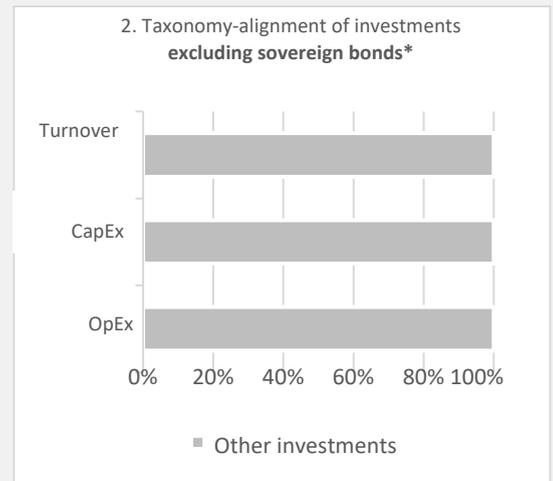
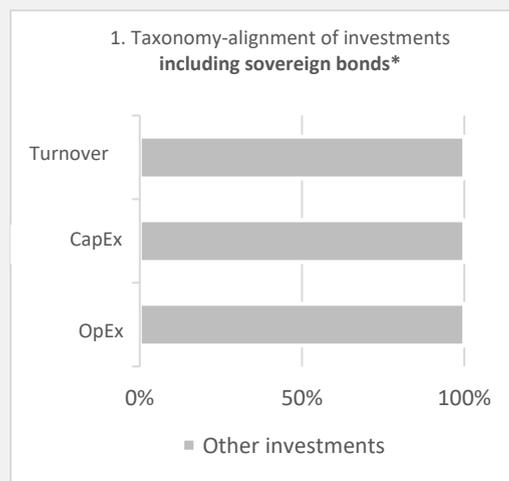
Ja

In fossile Gase

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Grafiken ist der Anteil der Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie blau dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Ausrichtung von Staatsanleihen auf die Taxonomie gibt, zeigt die erste Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie im Vergleich zu allen Investitionen des Finanzprodukts, einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Ausrichtung auf die Taxonomie nur im Vergleich zu den anderen Investitionen des Finanzprodukts ohne Staatsanleihen darstellt.*



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfassen die „Staatsanleihen“ alle entsprechenden Engagements.

Aktivitäten, die auf die Taxonomie ausgerichtet sind, werden in Prozent ausgedrückt:

- **des Umsatzes**, als Ausdruck des Anteils der Erträge aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird;

- **der Investitionen** (CapEx), um die umweltfreundlichen Investitionen aufzuzeigen, die von den Unternehmen getätigt werden, in die investiert wird, beispielsweise für den Übergang zu einer „Green Economy“;

- **der Betriebsausgaben** (OpEx), um die ökologischen Betriebstätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, aufzuzeigen.

Durch befähigende Tätigkeiten können andere Aktivitäten direkt einen wesentlichen Beitrag zu einem ökologischen Ziel leisten.

Übergangsaktivitäten sind Tätigkeiten, für die es noch keine klimaneutralen Alternativen gibt und deren Treibhausgasausstoß den bestmöglichen Leistungen entspricht.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und Befähigungsaktivitäten?**

Entfällt. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine auf die Taxonomie ausgerichteten Investitionen getätigt.

● **Wo liegt der Anteil der auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen im Vergleich zu den vorhergehenden Berichtszeiträumen?**

Entfällt



Das Symbol stellt nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen dar, die **nicht die Kriterien** berücksichtigen, die laut Verordnung (EU) 2020/852 für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gelten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Anlagen mit ökologischen Zielen, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren?

Entfällt Die SICAV hat im Berichtszeitraum keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen?

Entfällt. Die SICAV hat im Berichtszeitraum keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen waren in der Kategorie „#2 Sonstige“ enthalten, welchen Zweck verfolgten sie und gab es ökologische oder soziale Mindestgarantien?

„#2 Sonstige“ umfasst weitere Investitionen und Instrumente des Fonds, die nicht auf die ökologischen und/oder sozialen Kriterien des Fonds ausgerichtet werden können. Dazu gehören Derivate zu Absicherungszwecken, Barmittel und Barmitteläquivalente, die zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und der Liquidität eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Berichtszeitraum zu erfüllen?

Während des Berichtszeitraums hat der Anlageverwalter ESG-Aspekte in das Anlage-Research mit angemessener Sorgfalt einbezogen, indem er Investitionen ausgewählt hat, die die einschlägigen ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds auf der Grundlage der spezifischen Anlagestrategie bewerben, und verbindliche Kriterien angewandt hat, die in den vorvertraglichen Informationen für den Fonds festgelegt sind.

Auch wenn das Engagement nicht direkt mit den spezifischen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds verknüpft ist, kann der Anlageverwalter im Rahmen eines konstruktiven Dialogs mit den Vertretern der Geschäftsleitung bestimmte Verwaltungstätigkeiten durchgeführt haben, um bei Gelegenheit Meinungen auszutauschen und Unternehmen zu unterstützen, die positive Veränderungen vornehmen. Der Anlageverwalter bemüht sich, die Ergebnisse der Verwaltungstätigkeiten in den Anlageentscheidungen zu berücksichtigen, und umgekehrt, um den langfristigen Wert zu verbessern.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur nachhaltigen Benchmark entwickelt?

Die Sicav hat keine Benchmark zur Erfüllung der von ihr beworbenen ökologischen oder sozialen Kriterien festgelegt.

Benchmarks sind Indizes, anhand deren bewertet werden kann, ob das Finanzprodukt über die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien verfügt.

- ***Inwiefern unterschied sich die Benchmark von einem breiten Marktindex?***
Entfällt
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt mit Blick auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, die darauf abzielen, die Ausrichtung der Benchmark auf das nachhaltige Anlageziel zu ermitteln?***
Entfällt
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Benchmark entwickelt?***
Entfällt
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***
Entfällt