
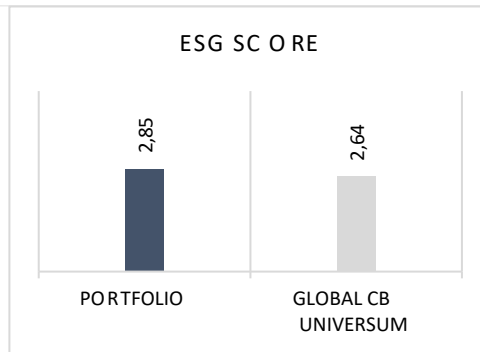


ANHANG IV

Muster für die regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

	Name des Produkts:	Lazard Convertible Global Fund	Kennung der juristischen Person:	969500U6SRN5JZ7VZ943
<p>Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel erheblich beeinträchtigt und dass die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren.</p> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel können mit der Taxonomie übereinstimmen oder nicht.</p>	Ökologische und/oder soziale Merkmale			
	Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?			
	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
	<input type="checkbox"/> Sie tätigte nachhaltige Investitionen mit ökologischer Zielsetzung: _____%	<input type="checkbox"/> Sie förderte ökologische/soziale (E/S) Merkmale und Sie hatte zwar keine nachhaltige Investition zum Ziel, aber einen Anteil von _____% der nachhaltigen Anlagen		
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden		
	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel		
<input type="checkbox"/> Sie tätigte nachhaltige Investitionen mit einer sozialen Zielsetzung: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Sie förderte E/S-Eigenschaften, tätigte aber keine nachhaltigen Investitionen			
	Inwieweit wurden die durch dieses Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?			
	Während des Zwölfmonatszeitraums bis Oktober 2023 war der Fonds bestrebt, ein besseres ESG-Rating als das Universum aufrechtzuerhalten und nicht in Unternehmen zu investieren, die als Verstoß gegen die UNGC-Prinzipien gelten und die in die Produktion von umstrittenen Waffen, militärischen Waffen, Thermalkohle oder Tabak involviert sind. Der Fonds erreichte diese ökologischen/sozialen Merkmale während des relevanten Zeitraums, indem er ein besseres gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating als das Global Convertibles-Universum beibehielt und nicht in die ausgeschlossenen Unternehmen investierte, wie im nachstehenden Abschnitt über die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds ausführlicher erläutert wird.			
Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften erreicht werden.	<input type="radio"/> Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?			
	Die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich wie folgt: <ol style="list-style-type: none"> 1. Das ESG-Rating des Fonds übertraf das des Referenzuniversums der Global Convertibles (siehe unten). 			



Stand: Oktober 2023. Basierend auf einem gleitenden Zwölfmonatsdurchschnitt. Die Werte reichen von -5 bis +5. Höhere Werte sind besser. Quelle: Lazard, Sustainalytics.

2. Der Fonds war nicht in Unternehmen engagiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen.
3. Der Fonds war nicht in Unternehmen engagiert, die aufgrund der Ausschlusskriterien in Bezug auf die Produktion kontroverser Waffen, die Produktion militärischer Waffen, den Abbau oder die Produktion von Thermalkohle oder die Tabakproduktion ausgeschlossen wurden.

● **...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

N./A.

● **Was waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**

N/A. Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.


● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

N./A.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

N.A.

	<p>--- <i>Wurden nachhaltige Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Details:</i></p>
	<p>N.A.</p>
	<p><i>Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz fest, dass Investitionen, die sich an der Taxonomie orientieren, die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen, und wird von spezifischen EU-Kriterien begleitet.</i></p> <p>Der Grundsatz "keinen nennenswerten Schaden anrichten" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Anlagen, die dem restlichen Teil dieses zugrunde liegen, berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.</p> <p><i>Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.</i></p> <p>Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</p>
	<p>Der Fonds untersuchte eine Auswahl der wichtigsten negativen Auswirkungen (PAI) auf die Nachhaltigkeitsfaktoren mit Hilfe verschiedener Methoden während des Bezugszeitraums, sofern Daten verfügbar waren.</p>
	<p>Ausschlüsse Durch globale Normen vor der Investition und tätigkeitsbasierte Ausschlüsse wurden Investitionen in bestimmte Unternehmen oder Länder vermieden, wodurch potenzielle negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit gemindert wurden. Spezifische Ausschlusskriterien sind in der entsprechenden vorvertraglichen Offenlegung für den Fonds verfügbar.</p> <p>ESG-Integration und Due-Diligence-Prüfung von Investitionen Wesentliche Umwelt- und Sozialaspekte in den obligatorischen PAI-Indikatoren wurden als Teil des eigenen Researchs des Anlageverwalters während des Berichtszeitraums einbezogen, wobei sektorale, geografische und andere Faktoren berücksichtigt wurden, die sich auf die Wesentlichkeit und Relevanz der PAIs für jede Anlage auswirken. Der Anlageverwalter bezog sich auch auf ESG-Research und Daten Dritter, um zusätzliche Informationen und eine relative Positionierung in der Branche und im Universum zu erhalten. Durch die Integration dieser ESG-Erwägungen in den Anlageprozess kann der Anlageverwalter potenziell nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen von Anlagen reduzieren oder vermeiden.</p> <p>Stewardship-Aktivitäten Obwohl das Engagement nicht direkt mit den spezifischen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds verbunden ist, hat der Anlageverwalter negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Maßnahmen wie Engagement und Abstimmungen zu ESG-Themen berücksichtigt. Im Berichtszeitraum führte der Investmentmanager Engagements durch, die sich auf wesentliche PAI wie Treibhausgasemissionen und andere Kohlenstoffmetriken, Diversität im Vorstand und Governance-Themen wie die Vergütung von Führungskräften und Aktionärsrechte konzentrierten. Bei der Festlegung der Prioritäten für das Engagement werden sowohl ESG- und finanzielle Auswirkungen als auch sektorale und regionale Erwägungen berücksichtigt.</p> <p>Weitere Informationen zu den in Betracht gezogenen PAIs sind in den entsprechenden vorvertraglichen Informationen für den Fonds zu finden</p>



Was waren die wichtigsten Investitionen in dieses Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: **01/11/2022 - 31/10/2023**

Der Fonds hatte während des Berichtszeitraums die folgenden Hauptinvestitionen:

Größte Investitionen	Sektor	Vermögen (%)	Land
Ford Motor Co	zyklischer Konsum	2.77%	USA
Exact Sciences Corp	Gesundheitspflege	2.71%	USA
Dexcom Inc	Gesundheitspflege	2.68%	USA
Safran SA	Industriewerte	2.63%	Frankreich
Staaten Royal Caribbean Cruises Ltd	Diskretionärer Konsum	2.36%	Jungferninseln,
Britische See Ltd.	Informationstechnologie	2.36%	Kaimaninseln
Akamai Technologies Inc	Informationstechnologie	2.26%	USA
Cellnex Telecom SA	Unterhaltungselektronik	2.12%	Spanien
Southwest Airlines Co	Industriewerte	2.10%	USA
Etsy Inc	Diskretionärer Konsum	2.02%	USA
Royal Caribbean Cruises Ltd.	Diskretionärer Konsum	1.98%	Liberia
Wolfspeed Inc	Informationstechnologie	1.94%	USA
Amadeus IT Group SA	Diskretionärer Konsum	1.91%	Spanien
Live Nation Entertainment Inc.	Diskretionärer Konsum	1.91%	USA
Accor SA	Diskretionärer Konsum	1.78%	Frankreich

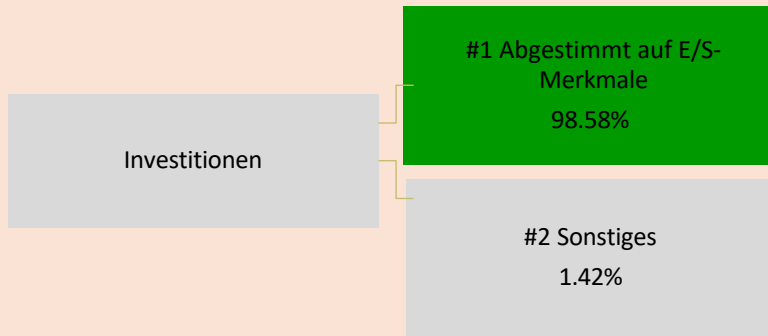
Anmerkung: Der Anteil der Investitionen wird als durchschnittliche Positionsgröße während des Berichtszeitraums angegeben.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie war die Vermögensaufteilung?

Die Asset Allocation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte.

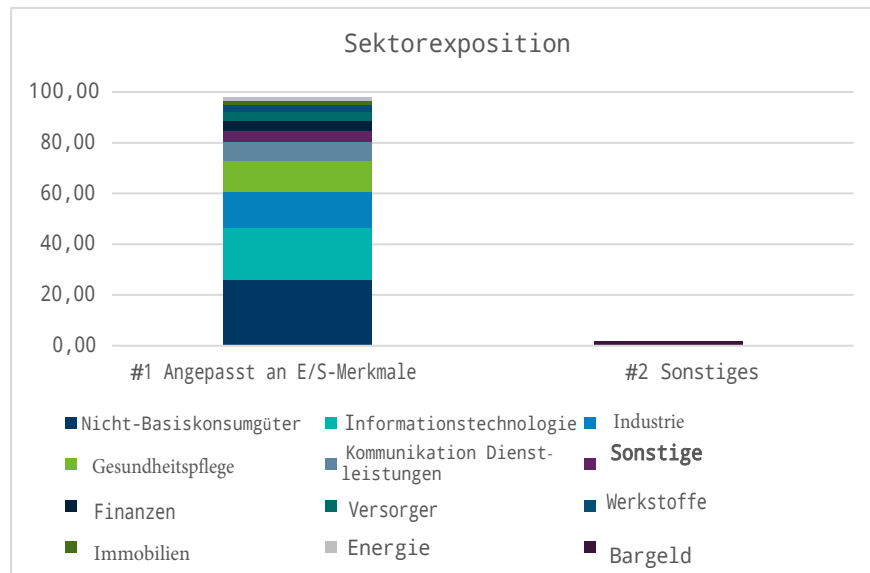


#1 Ausgerichtet auf E/S-Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

#2 Sonstige umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder an den ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen gelten.

● **In welchen Wirtschaftsbereichen wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds tätigte Investitionen in den folgenden Wirtschaftssektoren:



Sektor	Gewicht des Portfolios (%)
Verbrauchsgüter	26.61%
Informationstechnologie	20.68%
Industrieunternehmen	14.37%
Gesundheitspflege	12.61%
Kommunikationsdienste	7.42%
Andere	4.67%
Finanzen	4.06%
Versorgungsunternehmen	3.51%
Materialien	2.79%
Liegenschaften	1.70%
Energie	1.56%
Bargeld	1.42%

Anmerkung: Basierend auf GICS-Sektordefinitionen. Die Sektorallokationen werden nach Abzug aller Barmittel- oder Derivatengagements des Fonds ausgewiesen.

Das durchschnittliche Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe betrug in diesem 6,80 %.



Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

N/A. Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Daher war der Fonds zu 0 % auf die Ziele der EU-Taxonomie ausgerichtet.

Die auf die Taxonomie ausgerichteten Aktivitäten werden als Anteil ausgedrückt:

– **Umsatz**, der den Anteil der Einnahmen aus grünen Aktivitäten der Beteiligungsunternehmen widerspiegelt.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die von den Unternehmen, in die investiert wird, getätigten grünen Investitionen zeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

● Hat das Finanzprodukt in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

Ja:

In fossilem Gas In Kernenergie

Nein

Die nachstehenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der Anlagen, die an die EU-Taxonomie angepasst wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Anpassung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Anpassung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Anpassung nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

- **betriebliche Ausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

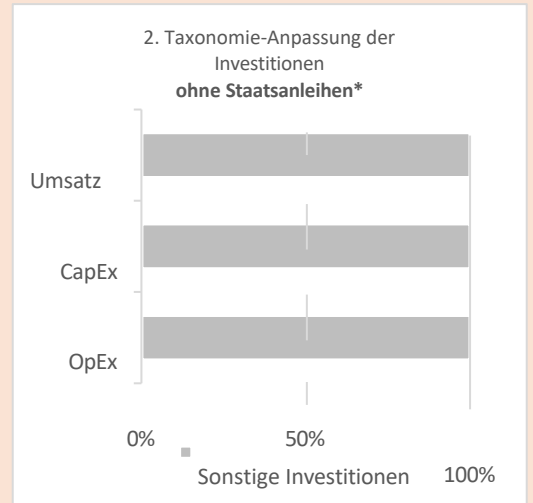
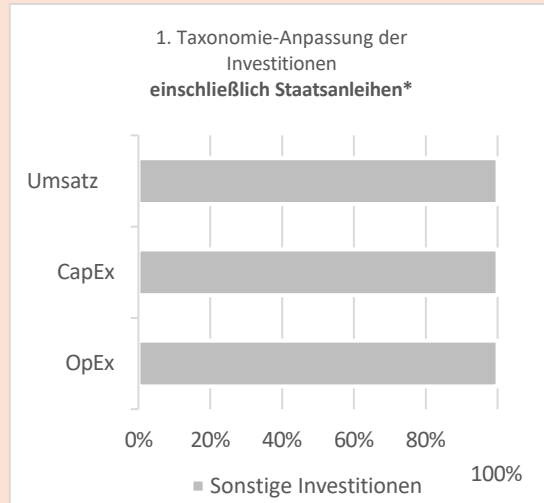
Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



nachhaltig sind Investitionen mit einem Umweltziel die **nicht die Kriterien** für die ökologisch nachhaltig wirtschaftlich

Tätigkeiten im Rahmen der Verordnung (EU) 2020/852.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Forderungen an Staaten.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangs- und Fördermaßnahmen?**

Nicht zutreffend. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums keine auf die Taxonomie abgestimmten Investitionen getätigt.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?**

N/A.



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt?

N/A. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums keine nachhaltigen Investitionen getätigt.




Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

N/A. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen wurden unter "#2 Sonstige" erfasst, was war ihr Zweck und gab es ein Mindestmaß an ökologischen oder sozialen Schutzmaßnahmen?

		"#2 Sonstige" umfasste andere Anlagen und Instrumente des Fonds, die nicht mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds in Einklang gebracht werden können. Dazu gehören Derivate zu Absicherungszwecken, Barmittel und Barmitteläquivalente, die zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements und der Liquidität eingesetzt werden.
		Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?
		<p>Während des Berichtszeitraums bezog der Anlageverwalter ESG-Erwägungen in das Research und die Due-Diligence-Prüfung der Anlagen ein, indem er auf der Grundlage der spezifischen Anlagestrategie und unter Anwendung verbindlicher Kriterien, die in der vorvertraglichen Offenlegung des Fonds festgelegt sind, Anlagen auswählte, die die relevanten ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds fördern.</p> <p>Obwohl das Engagement nicht direkt mit den spezifischen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds verknüpft ist, kann der Anlageverwalter durch einen konstruktiven Dialog mit Vertretern des oberen Managements bestimmte Stewardship-Aktivitäten unternommen haben, um Meinungen auszutauschen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet, und um Unternehmen zu unterstützen, die positive Veränderungen vornehmen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, die Erkenntnisse aus den Stewardship-Aktivitäten in die Anlageentscheidungen einfließen zu lassen und umgekehrt, um den langfristigen Wert zu steigern.</p>
		Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?
		Der Fonds hat keinen Index als Referenzwert festgelegt, um die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.
<p>Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihnen geförderten ökologischen oder sozialen Eigenschaften erreicht.</p>		<input type="radio"/> Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?
		N.A.
		<input type="radio"/> Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, um die Ausrichtung der Referenzbenchmark an den Umwelt- oder soziale Merkmale gefördert?
		N.A.
		<input type="radio"/> Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?
		N.A.
	<input type="radio"/> Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?	
	N.A.	