

Nettovermögen

2548.49

M€

Auflegungsdatum

Apr 19, 2021

SFDR Kategorie

Artikel 8

Nettoinventarwert

174.27

CH

ISIN

FR0014002P01

LandderRegistrierung

FONDSMANAGER



Arnaud Brillois

INVESTMENTZIEL

Der OGAW strebt mittelfristig eine Wertentwicklung an, die über dem Referenzindex FTSE Convertible Global Focus in Euro liegt. Die abgesicherten Anteile folgen dem gleichen Index, jedoch mit einer Absicherung des Währungsrisikos in der Währung des Anteils. Dieses Ziel soll durch eine dynamische Verwaltung der Zins-, Wechselkurs- und Kreditrisiken sowie durch eine selektive Titelauswahl erreicht werden. Das Portfolio soll hauptsächlich Wandelanleihen, in Aktien umtauschbare Anleihen, Anleihen mit Aktienoptionsscheinen, Anleihen und handelbare Forderungspapiere umfassen, die von Unternehmen ausgegeben werden und in Aktien umtauschbar sind, Vorzugsaktien mit unbefristeter Laufzeit, Anleihen und handelbare Forderungspapiere, die von Unternehmen und Finanzinstituten sowie von Staaten ausgegeben werden, richtlinienkonforme und nicht richtlinienkonforme Geldmarkt- oder Rentenfonds französischen Rechts, die in auf Euro lautenden Anleihen und anderen Forderungspapieren investiert sind , Aktien, die aus der Umwandlung eines der vorstehend genannten Instrumente stammen.

RISIKOSKALA**

1

2

3

4

5

6

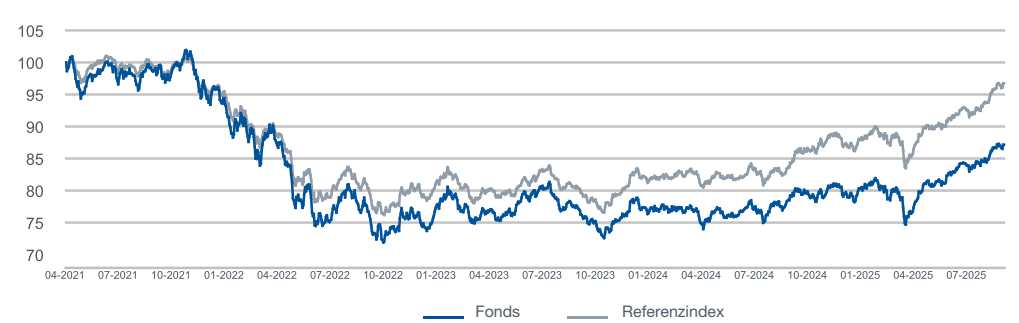
7

Empfohlene Anlagedauer: 5 Jahre

Referenzindex

FTSE Global Focus Convertible Hedged CHF

ENTWICKLUNG DES NETTOINVENTARWERTES (SEIT 10 JAHREN ODER SEIT AUFLEGUNG)



Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

MERKMALE

Rechtsform	SICAV
Rechtlicher Erfüllungsort	Frankreich
OGAW	Ja
Bloomberg Code	LZCGRCH
AMF-Einstufung	diversifizierte Fonds
Zulassung für PEA	Nein
Währung	FRANC SUISSE
Betroffene Anleger	Alle Anleger
Auflegungsdatum	19/04/2021
Datum der ersten Ermittlung des NIW	19/04/2021
Verwaltungsgesellschaft	Lazard Asset Management New York
Depotbank	CACEIS Bank
Bewertungsstelle	CACEIS Fund Admin
Bewertungshäufigkeit	Täglich
Auftragsausführung	Bei vor 11:00 Uhr erteilten Aufträgen erfolgen Zeichnungen und Rücknahmen zum nächsten NIW.
Bestimmungen für Zeichnungen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Bestimmungen für Rücknahmen	T (Datum NIW) + 2 Werktage
Dezimalstellenberechnung für Anteile	Ja Nein
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	4% max.
Rücknahmegebühr	0% max.
Verwaltungskosten (max)	1.51%
Laufende Kosten (PRIIPS KID)	1.55%

**Risikoskala: Für die SRI-Methode siehe Art. 14(c) , Art. 3 und Anhänge II und III PRIIPs RTS

(3) Wöchentlich berechnete Koeffizienten.

DATEN ZUR WERTENTWICKLUNG

	Kumuliert				Annualisiert		
	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	Auflegun	3 Jahre	Auflegung
Fonds	2.70%	10.40%	8.89%	20.37%	-12.86%	6.37%	-3.05%
Referenzindex	3.24%	11.36%	12.53%	26.38%	-3.27%	8.12%	-0.74%
Abweichung	-0.55%	-0.97%	-3.64%	-6.01%	-9.59%	-1.74%	-2.30%

JÄHRLICHE PERFORMANCE

	2024	2023	2022
Fonds	0.39%	6.09%	-22.69%
Referenzindex	4.37%	5.65%	-18.10%

HISTORISCHE JAHRESPERFORMANCE

	09 2025	09 2024	09 2023	09 2022
Fonds	8.89%	5.44%	4.84%	-25.78%
Referenzindex	12.53%	8.43%	3.57%	-22.10%

*Der maximale vom Anleger zu zahlende Ausgabeaufschlag beträgt 4 % (d.h. 40 CHF bei einer Anlage von 1.000 CHF)

RISIKOEFFIZIENTEN***

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität		
Fonds	9.31%	9.16%
Referenzindex	7.79%	7.49%
Tracking Error	2.71%	2.84%
Information Ratio	-1.62	-0.65
Sharpe Ratio	0.72	0.32
Beta	1.15	1.18

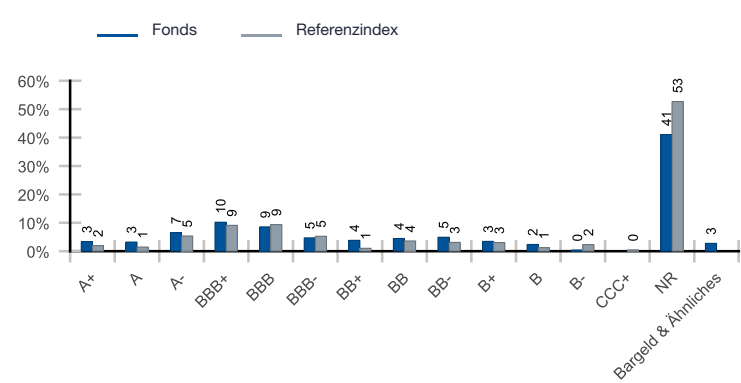
MERKMALE DES PORTFOLIOS

	Modifizierte Duration	Sensibilität Aktien	Durchschnittsrating
Fonds	2.23	65.39	BBB-
Referenzindex	1.44	57.58	BBB-

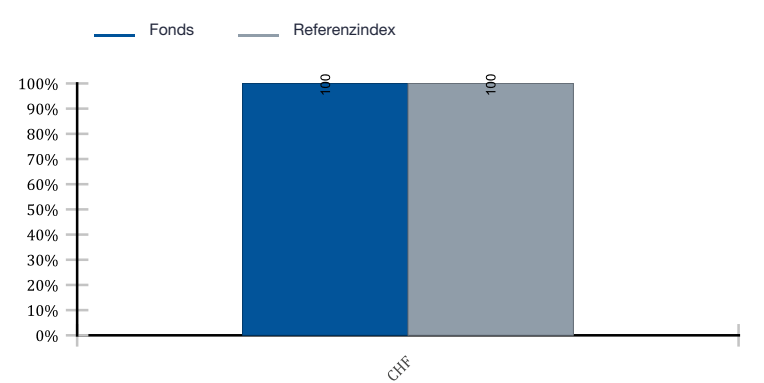
WICHTIGSTE ANLAGEN

	Fälligkeitsdatur	Kupon	Gewicht
PING AN INSUR. 7/8%C24-22JY29S	22/07/2029	0.9	3.4%
STRATE.INC.0%C(144A)24-01DE29-	01/12/2029	0.0	3.0%
ALIBABA GROUP 1/2%C 24-01JN31S	01/06/2031	0.5	2.5%
JD.COM INC. 1/4%C 24-01JN29S	01/06/2029	0.3	2.4%
COINBASE GLOB.1/4%C 24-01AP30S	01/04/2030	0.3	2.4%

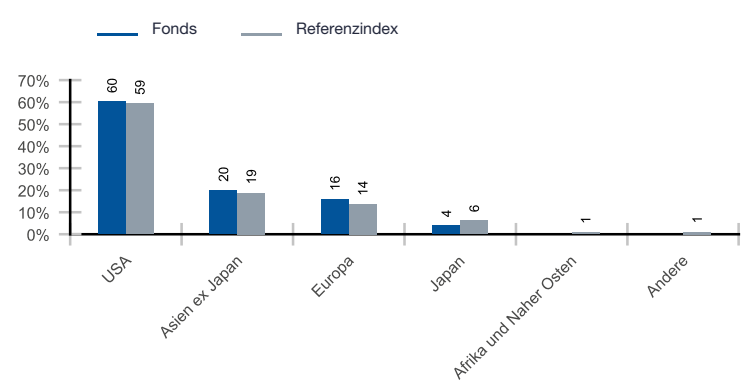
RATINGVERTEILUNG DER EMISSIONE



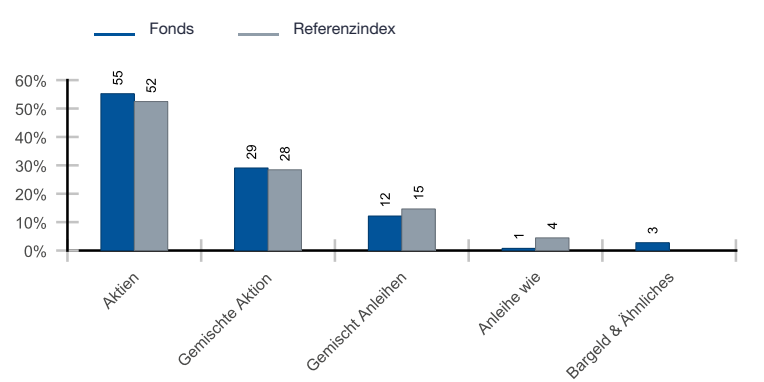
WÄHRUNGAUFTEILUNG



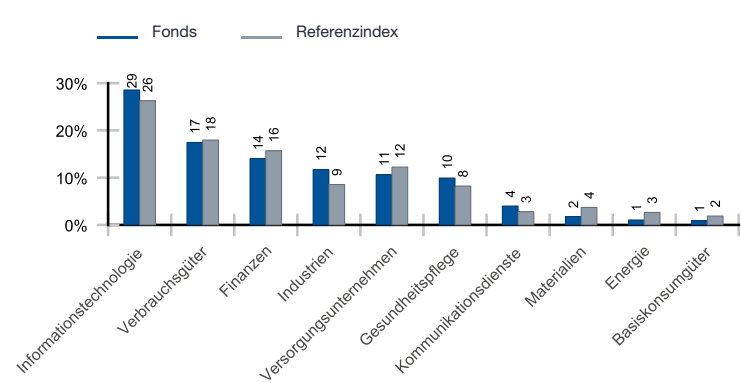
VERTEILUNG NACH LÄNDERN/ZONEN (ohne Derivate und Liquiditäten)



AUFTEILUNG NACH ART DER WANDELANLEIHEN



BRANCHENVERTEILUNG (ohne Derivate und Liquiditäten)



KOMMENTAR DER FONDSMANAGER

Die Aktienduration des Portfolios verharrte im Berichtsmonat über dem Referenzindex und liegt jetzt bei 65,4%, während der Referenzindex bei 57,6% liegt. Diese überdurchschnittliche Aktien-Exposure wirkte sich vor dem Hintergrund von Kurszuwächsen an den Aktienmärkten relativ gesehen positiv aus. Die Zinsen blieben insgesamt unverändert, was relativ gesehen eine neutrale Auswirkung hatte. Das Portfolio blieb gegenüber dem Referenzindex im Hinblick auf die Zinsduration übergewichtet, mit einer Duration von 2,23 gegenüber 1,44 zum Monatsende. Auch die Credit-Spreads blieben relativ gesehen stabil, absolut und relativ gesehen war die Auswirkung neutral.

Die Titelauswahl bei Technologieunternehmen in den USA sowie bei Biotechnologie und Online-Handel in Asien leistete im Berichtsmonat einen positiven Beitrag zur relativen Performance. Die Untergewichtung im Telekommunikationssektor in den USA (CCC+-Rating) und im Bergbau in Asien (ESG-Ausschluss) sowie die Titelauswahl bei Kryptowährungen in den USA belasteten die relative Performance.

Im Monatsverlauf wurden Umschichtungen in konvexere Strukturen in den Sektoren Technologie, Biotechnologie und Verbraucherdienstleistungen in den USA vorgenommen. Die Exposure wurde im Hotelgewerbe und bei Fluggesellschaften in Europa sowie im Technologie-, Versorger-, Transport- und Gesundheitswesen in den USA reduziert. Sie wurde dafür im Gesundheitssektor in Asien sowie im Energie- und Finanzdienstleistungssektor in den USA erhöht.

KONTAKT UND ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

Glossar:

Der Alphafaktor verkörpert die Rendite eines Portfolios auf der Grundlage der Anlageentscheidungen des Managers.
 Der Betafaktor misst die Anfälligkeit eines Fonds gegenüber Veränderungen am Gesamtmarkt.
 Die Information Ratio stellt die Wertschöpfung des Managers (Überschussrendite) im Verhältnis zum Tracking Error dar.
 Die Sharpe-Ratio betrachtet die Rendite einer Geldanlage in Abhängigkeit vom eingegangenen Risiko.
 Der Tracking Error (Nachbildungsfehler) bezeichnet die ungewollte Abweichung der Wertentwicklung eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark.
 Die Volatilität gibt Auskunft darüber, wie stark die Rendite des Fonds im Vergleich zu seinem historischen Durchschnitt schwankt.
 Die Umlaufrendite (Yield to Maturity) entspricht der Rendite, die erzielt wird, wenn eine Anleihe bis zu ihrem Fälligkeitstermin gehalten wird.
 Die Kuponrate ist der jährliche Kuponwert geteilt durch den Preis der Anleihe.

Der durchschnittliche Credit-Spread ist der Credit-Spread einer Anleihe gegenüber dem LIBOR unter Berücksichtigung des Wertes der eingebetteten Option.
 Das Durchschnittsrating ist das gewichtete durchschnittliche Rating der vom Fonds gehaltenen Anleihen.
 Die modifizierte Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Anleihekurs ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.
 Die durchschnittliche Restlaufzeit ist der Zeitraum in Jahren aller im Fondsvermögen enthaltenen Anleihen bis zur frühestmöglichen Rückzahlung.
 Die Spread-Duration misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe durch eine Veränderung der Höhe des Risikoaufschlags (Spread).
 Die Rendite ist der interne Zinsfuß einer Anleihe, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten wird, wobei die Wandlungsmerkmale von Wandelanleihen nicht berücksichtigt werden.
 Der Deltafaktor misst die Sensitivität der vom Fonds gehaltenen Wandelanleihen gegenüber einer Veränderung des Underlying-Preises.

Frankreich
 Lazard Frères Gestion, S.A.S.
 25 rue de Courcelles, 75008 Paris
 Telefon: +33 1 44 13 01 79
 Email: lfg.serviceclients@lazard.com

Belgien und Luxemburg
 Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch
 326 Avenue Louise, 1050 Brüssel, Belgien
 Telefon: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31
 Email: lfm_belgium@lazard.com

Deutschland und Österreich
 Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
 Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main
 Telefon: +49 69 / 50 60 60
 Email: fondsinformationen@lazard.com

Italien
 Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
 Via Dell'Orso 2, 20121 Mailand
 Telefon: +39-02-8699-8611
 Email: fondi@lazard.com

Spanien, Andorra und Portugal
 Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, niederlassung in Spanien
 Uraniast. 12, CH-8001 Zürich
 Telefon: +41 43 / 88 86 480
 Email: lfm.ch@lazard.com

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden
 Lazard Asset Management Limited
 20 Manchester Square, London, W1U 3PZ
 Telefon: 0800 374 810
 Email: contactuk@lazard.com

Schweiz und Liechtenstein
 Lazard Asset Management Schweiz AG
 Uraniast. 12, CH-8001 Zürich
 Telefon: +41 43 / 88 86 480
 Email: lfm.ch@lazard.com

Niederlande
 Lazard Fund Managers (Ireland) Limited
 Amstelplein 54, 26th floor 1096BC Amsterdam
 Telefon: +31 / 20 709 3651
 Email: contact.NL@lazard.com

Unverbindliches Dokument: Dies ist eine Werbemitteilung. Das vorliegende Dokument wird den Anteilhabern zu Informationszwecken im Rahmen der geltenden Bestimmungen vorgelegt. Er stellt weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung oder ein Angebot zur Zeichnung von Finanzinstrumenten dar. Anleger sollten den Prospekt aufmerksam lesen, bevor sie eine Zeichnung vornehmen. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Anteilsklassen in allen Rechtsordnungen zum Vertrieb zugelassen sind. Investitionen in das Portfolio werden erst dann akzeptiert, wenn eine entsprechende Registrierung in der betreffenden Gerichtsbarkeit erfolgt ist.

Frankreich: Jede Person, die Informationen in Bezug auf den in diesem Dokument erwähnten Fonds benötigt, muss das PRIIPS KID konsultieren, das auf Anfrage bei Lazard Frères Gestion SAS erhältlich ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von den Abschlussprüfern des/der betreffenden OGAW nicht unabhängig verifiziert oder geprüft. Diese Informationen werden von Lazard Frères Gestion SAS, 25, rue de Courcelles 75 008 Paris zur Verfügung gestellt.

Schweiz und Liechtenstein: Lazard Asset Management Schweiz AG, Uraniastrasse 12, CH-8001 Zürich. Vertreter in der Schweiz ist Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, Zahlstelle ist die Genfer Kantonalbank, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genf. Nähere Einzelheiten entnehmen Sie bitte unserer Website, wenden Sie sich an den Vertreter in der Schweiz oder besuchen Sie www.fundinfo.com. Zahlstelle in Liechtenstein ist LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz. Nicht alle Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds sind für den Vertrieb in Liechtenstein registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen müssen auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes erfolgen. In der angegebenen Wertentwicklung sind eventuelle Gebühren und Kosten, die bei der Zeichnung und der Rücknahme von Anteilen erhoben werden, nicht berücksichtigt.

Großbritannien, Finnland, Irland, Dänemark, Norwegen und Schweden: Die Informationen werden im Auftrag von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited von Lazard Asset Management Limited, 20 Manchester Square, London, W1U 3PZ, genehmigt. In England und Wales unter der Nummer 525667 eingetragene Gesellschaft. Lazard Asset Management Limited ist von der Financial Conduct Authority (britische Finanzdienstleistungsbehörde, "FCA") zugelassen und reguliert.

Deutschland und Österreich: Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt am Main ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Zahlstelle in Deutschland ist die Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart. Zahlstelle in Österreich ist UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien.

Belgien und Luxemburg: Diese Informationen werden von der belgischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Brüssel, 1050 Belgien bereitgestellt. Die Zahlstelle und der Vertreter in Belgien für die Registrierung und die Entgegennahme von Ausgabe- und Rücknahmeanträgen von Anteilen oder für Übertragungen zwischen Teilfonds ist RBC Investor Services Bank S.A.: 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette- Grand Duché de Luxembourg.

Italien: Diese Informationen werden von der italienischen Niederlassung der Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH bereitgestellt. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH Milano Office, Via Dell'Orso 2 - 20121 Mailand ist in Deutschland von der BaFin zugelassen und reguliert. Nicht alle Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds sind für den Vertrieb in Italien registriert und richten sich ausschließlich an institutionelle Anleger. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des geltenden Verkaufsprospektes erfolgen. Die Zahlstellen für die französischen Fonds sind Société Générale Securities Services, Via Benigno Crespi, 19, 20159 Milan, und BNP Paribas Securities Services, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Milan.

Niederlande: Diese Informationen werden von der niederländischen Niederlassung von Lazard Fund Managers (Ireland) Limited bereitgestellt, die im niederländischen Register der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Autoriteit Financiële Markten) eingetragen ist.

Spanien und Portugal: Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist.

Andorra: Nur für in Andorra zugelassene Finanzunternehmen bestimmt. Diese Informationen werden von der spanischen Niederlassung von Lazard Fund Managers Ireland Limited mit Sitz in Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid zur Verfügung gestellt, die bei der nationalen Wertpapieraufsichtsbehörde (Comisión Nacional del Mercado de Valores oder CNMV) unter der Nummer 18 registriert ist. Diese Informationen werden von Lazard Asset Management Limited (LAML) genehmigt. LAML und der Fonds sind nicht durch die andorranische Regulierungsbehörde (AFA) reguliert oder zugelassen und daher nicht in den offiziellen Registern dieser Behörde erfasst. Daher dürfen die Fondsanteile in Andorra nicht aktiv vertrieben werden. Jeder von einem zugelassenen andorranischen Finanzunternehmen mit dem Ziel übermittelte Auftrag, Anteile des Fonds zu erwerben, und/oder jedes mit dem Fonds verbundene Vertriebsdokument wird als Antwort auf eine unaufgeforderte Kontaktaufnahme des Anlegers übermittelt.

Hongkong: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited (AQZ743), Suite 1101, Level 11, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong. Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited ist ein von der Hong Kong Securities and Futures Commission zugelassenes Unternehmen, das regulierte Tätigkeiten des Typs 1 (Wertpapierhandel) und des Typs 4 (Anlageberatung) ausschließlich im Auftrag "professioneller Anleger" im Sinne der Hong Kong Securities and Futures Ordinance (Cap. 571 der Gesetze von Hong Kong) und deren subsidiären Bestimmungen erbringt.

Singapur: Bereitgestellt von Lazard Asset Management (Singapore) Pte. Ltd., Unit 15-03 Republic Plaza, 9 Raffles Place, Singapore 048619, Firmenregisternummer 201135005W, die Dienstleistungen ausschließlich für "institutionelle Anleger" oder "akkreditierte Anleger" im Sinne des Securities and Futures Act, Kapitel 289 von Singapur erbringt.

Wenden Sie sich bei Reklamationen bitte an den Vertreter des LAM- oder LFG-Büros in Ihrem Land. Die Kontaktdaten finden Sie oben.