

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores nesta sociedade de investimento de capital variável (Sicav). Não é material promocional. As informações que contém são obrigatórias por lei, para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento nesta Sicav. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV)

Códigos ISIN Ação A: FR0000098683 - Ação R: FR0010858498 – Ação K: FR0011575240 - Ação AD : FR0013277654

Este OICVM é gerido por Lazard Frères Gestion SAS

Objetivos e política de investimento

- **Classificação da Sicav:** Diversificada.
- **Objetivo de gestão:** O objetivo da Sicav é a obtenção, durante um período mínimo de investimento recomendado de 5 anos, de uma rentabilidade, líquida de comissões, superior ao índice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (EUR), expresso em euros, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos.

Política de investimento: Para realizar este objetivo de gestão, a Sicav beneficiará de uma gestão ativa, seguindo uma abordagem fundamentalmente constituída por várias fases de análise: estudo da conjuntura económica com antecipações de mercado formuladas pelo nosso departamento de estratégia económica; análise financeira das empresas que emitem empréstimos obrigacionistas e ações subjacentes; e análise das características técnicas dos contratos de emissão.

Neste contexto, o gestor será levado a monitorar e orientar a exposição global da Sicav em relação às taxas de juro e aos mercados de ações. Para além das características dos ativos presentes na carteira (exposição, ação e sensibilidade), o gestor recorrerá a contratos de futuros sobre juros e ações, por forma a aumentar ou diminuir a sensibilidade da Sicav, ou a sua exposição ao mercado de ações.

Além disso, e no que diz respeito às ações expostas a risco cambial, a SICAV procederá a uma gestão dinâmica do risco cambial por forma a otimizar o desempenho a médio prazo.

A Sicav poderá ainda proceder à gestão ativa das variações de taxas de juros através de uma gestão ativa da sensibilidade (recurso a contratos de futuros sobre Bobl ou Bunds).

A carteira da Sicav é constituída por:

- ✓ Obrigações convertíveis europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras, e equiparadas («Convertibles preferred»). Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações permutáveis com ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de títulos de participação, europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações cujo valor é indexado a índices de ações até ao máximo de 15% do valor líquido global.
- ✓ OICVM ou FIA franceses ou de outras nacionalidades, respeitando os quatro critérios do artigo R.214-13 do Comofi, no limite máximo de 10% do valor líquido global: monetários, monetários de curto prazo, obrigacionistas ou diversificados. Estes OIC podem ser geridos pela sociedade gestora.
- ✓ Instrumentos monetários (TCN, fundos de pensões, etc.) no limite máximo de 10% do activo líquido global.
- ✓ Ações até ao máximo de 10% do valor líquido global (excluindo «Convertibles preferred»). Estas ações serão provenientes da conversão de obrigações convertíveis presentes na carteira.
- ✓ A Sicav também poderá deter outros títulos integrando derivados até ao máximo de 100% do valor líquido global.

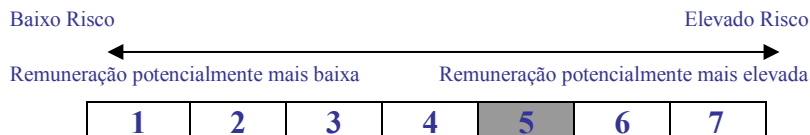
A Sicav pode recorrer a contratos de futuros, swaps, opções e câmbio a prazo, em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão para cobrir e/ou expor, no limite de uma vez o valor líquido global (sem exposição excessiva), a carteira aos riscos de ações, risco de variação de taxas de juro, risco cambial, de crédito e de volatilidade.

Ações A, R e K: os montantes distribuíveis são capitalizados e/ou distribuídos e/ou diferidos.

Ação AD: o resultado líquido é integralmente distribuído e a Assembleia Geral decide todos os anos da aplicação das mais-valias líquidas realizadas.

- **Condições de resgate:** Os pedidos de resgate são centralizados até às 11h00 de cada dia de avaliação do valor patrimonial, junto do Caceis Bank. São executados com base no valor patrimonial imediatamente subsequente, calculado numa base diária.
- **Período mínimo de investimento recomendado:** Esta Sicav poderá não ser adequada a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração



Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:

A exposição diversificada ao mercado de ações, ao risco de variação de taxas de juro e ao risco cambial explicam a classificação da Sicav nesta categoria.

Os dados históricos utilizados para cálculo do perfil de risco podem não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco da Sicav.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O capital não é garantido.

Descrição dos riscos materialmente relevantes que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético:

Risco de crédito: Representa o risco potencial de degradação da assinatura ou de incumprimento de uma entidade emitente, que induz uma baixa na cotação do título e, por conseguinte, no valor patrimonial da Sicav.

O impacto de técnicas como as de produtos derivados é o risco de amplificação das perdas como resultado do recurso a este tipo de instrumento financeiro.

Os outros riscos são descritos no prospeto. A ocorrência de um desses riscos poderá ter um impacto significativo no valor patrimonial da sua Sicav.

Encargos

As comissões e outros encargos suportados são utilizados para cobrir os custos de funcionamento da Sicav, incluindo custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

Encargos pontuais, cobrados antes ou depois do investimento	
Encargos de subscrição (Ações A, R, AD e K)	4%
Encargos de resgate (Ações A, R, AD e K)	1%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos. O investidor pode obter, do seu consultor ou do seu distribuidor, o montante efetivo dos encargos de subscrição e de resgate.	
Encargos cobrados à Sicav ao longo do ano	
Taxa de encargos correntes	Ação A: 1,01%* Ação R: 1,65%* Ação K: 1,01%* Ação AD: 1,01%**
Encargos cobrados à Sicav em condições específicas	
Comissão de gestão variável	Não se aplica

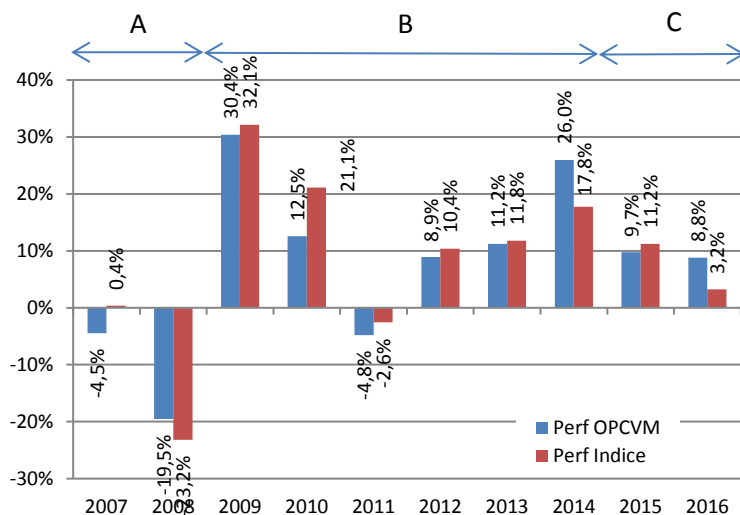
* Os valores comunicados baseiam-se nos encargos do exercício anterior, findo em outubro de 2016. Estes valores podem variar de exercício para exercício.

** O valor comunicado, que integra tanto os encargos de gestão e de funcionamento como as comissões cobradas à Sicav sobre operações, baseia-se numa estimativa dos encargos do 1º exercício. Este valor pode variar de exercício para exercício.

Para obter mais informações sobre os encargos, consulte a secção relativa às comissões e outros encargos do prospeto desta Sicav, disponível no sítio web pt.lazardfreresgestion.com

Os encargos correntes suportados pela Sicav não incluem: as comissões de gestão variável e custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição e/ou de resgate cobrados à Sicav aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outros Fundos.

Desempenhos passados



Legenda gráfica:
Desempenho do OIC
Desempenho do Índice

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

- Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.
- Os desempenhos são calculados após dedução dos encargos suportados pela Sicav.
- Ano de constituição da Sicav: 1985
- Moeda: euro
- A ação A foi escolhida para o cálculo dos desempenhos.
- Indicador a partir de 1 de janeiro de 2015: Índice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (EUR), expresso em euros, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos

Informações práticas

- Nome do depositário:** Caceis Bank
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre a Sicav:** O prospeto da Sicav, os últimos documentos anuais e intercalares são enviados no prazo de oito dias úteis, mediante pedido por escrito junto de **Lazard Frères Gestion SAS** –25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.
- Lugar e meios através dos quais podem ser obtidas informações sobre o valor patrimonial:** O valor patrimonial é comunicado diariamente na Internet: pt.lazardfreresgestion.com e mediante afixação nas instalações da **Lazard Frères Gestion SAS**.
- Categoria de ações:** A ação A foi escolhida para o cálculo dos encargos e apresentação dos desempenhos da Sicav.
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre outras categorias de ações da Sicav, comercializadas no mesmo Estado-Membro:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris, França – Relations Extérieures/Relações Externas – De segunda a sexta das 9h às 17h - Tel: +33 (0)1 44 13 01 79.
- Fiscalidade:** Dependendo do regime fiscal, as mais-valias e os rendimentos decorrentes da titularidade das ações podem estar sujeitos a tributação. Recomendamos aos investidores que se informem sobre este assunto junto dos seus consultores ou entidades comercializadoras.
- A responsabilidade da **Lazard Frères Gestion SAS** apenas poderá ser invocada com base nas declarações contidas no presente documento que sejam enganosas, inexatas ou incoerentes relativamente às partes correspondentes do prospeto da Sicav. A constituição desta Sicav foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). **Lazard Frères Gestion SAS** foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). As informações fundamentais destinadas aos investidores aqui fornecidas são exatas e foram atualizadas em **29 de agosto de 2017**.
- A política de remuneração está disponível e pode ser consultada no sítio web da Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr. Será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido. Qualquer pedido de informações complementares deve ser dirigido por escrito ao departamento jurídico de OIC da Lazard Frères Gestion.

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores nesta sociedade de investimento de capital variável (Sicav). Não é material promocional. As informações que contém são obrigatórias por lei, para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento nesta Sicav. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) Código ISIN Ação A USD: FR0013185550 Este OICVM é gerido por Lazard Frères Gestion SAS

Objetivos e política de investimento

- Classificação da Sicav:** Diversificada.
- Objetivo de gestão:** O objetivo da Sicav é a obtenção, durante um período mínimo de investimento recomendado de 5 anos, de uma rentabilidade, líquida de comissões, superior ao índice Thomson Reuters Convertible Global Focus USD, expresso em dólares americanos, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos.
- Política de investimento:** Para realizar este objetivo de gestão, a Sicav beneficiará de uma gestão ativa, seguindo uma abordagem fundamentalmente constituída por várias fases de análise: estudo da conjuntura económica com antecipações de mercado formuladas pelo nosso departamento de estratégia económica; análise financeira das empresas que emitem empréstimos obrigacionistas e ações subjacentes; e análise das características técnicas dos contratos de emissão.

Neste contexto, o gestor será levado a monitorar e orientar a exposição global da Sicav em relação às taxas de juro e mercados de ações. Para além das características dos ativos presentes na carteira (exposição, ação e sensibilidade), o gestor recorrerá a contratos de futuros sobre juros e ações, por forma a aumentar ou diminuir a sensibilidade da Sicav, ou a sua exposição ao mercado de ações.

Além disso, e no que diz respeito às ações expostas a risco cambial, a SICAV procederá a uma gestão dinâmica do risco cambial de modo a otimizar o desempenho a médio prazo.

A Sicav poderá ainda proceder à gestão ativa das variações de taxas de juros através de uma gestão ativa da sensibilidade (recurso a contratos de futuros sobre Bobl ou Bunds).

A carteira da Sicav é constituída por:

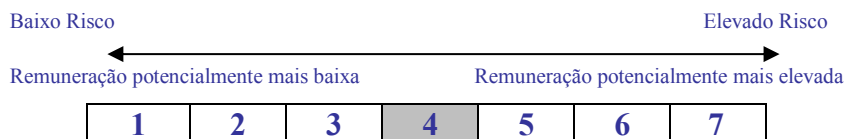
- ✓ Obrigações convertíveis europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras, e equiparadas («Convertibles preferred»). Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações permutáveis com ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de títulos de participação, europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações cujo valor é indexado a índices de ações até ao máximo de 15% do valor líquido global.
- ✓ OICVM ou FIA franceses ou de outras nacionalidades, respeitando os quatro critérios do artigo R.214-13 do Comofi, no limite máximo de 10% do valor líquido global: monetários, monetários de curto prazo, obrigacionistas ou diversificados. Estes OIC podem ser geridos pela sociedade gestora.
- ✓ Instrumentos monetários (TCN, fundos de pensões, etc.) no limite máximo de 10% do activo líquido global.
- ✓ Ações até ao máximo de 10% do valor líquido global (excluindo «Convertibles preferred»). Estas ações serão provenientes da conversão de obrigações convertíveis presentes na carteira.
- ✓ A Sicav também poderá deter outros títulos integrando derivados até ao máximo de 100% do valor líquido global.

A Sicav pode recorrer a contratos de futuros, swaps, opções e câmbio a prazo, em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão para cobrir e/ou expor, no limite de uma vez o valor líquido global (sem exposição excessiva), a carteira aos riscos de ações, risco de variação de taxas de juro, risco cambial, de crédito e de volatilidade.

Os montantes distribuíveis são capitalizados e/ou distribuídos e/ou diferidos.

- Condições de resgate:** Os pedidos de resgate são centralizados até às 11h00 de cada dia de avaliação do valor patrimonial, junto do Caceis Bank. São executados com base no valor patrimonial imediatamente subsequente, calculado numa base diária.
- Período mínimo de investimento recomendado:** Esta Sicav poderá não ser adequada a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração



Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:

A exposição diversificada ao mercado de ações, ao risco de variação de taxas de juro e ao risco cambial explicam a classificação da Sicav nesta categoria.

Os dados históricos utilizados para cálculo do perfil de risco podem não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco da Sicav.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O capital não é garantido.

Descrição dos riscos materialmente relevantes que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético:

Risco de crédito: Representa o risco potencial de degradação da assinatura ou de incumprimento de uma entidade emitente, que induz uma baixa na cotação do título e, por conseguinte, no valor patrimonial da Sicav.

O impacto de técnicas como as de produtos derivados é o risco de amplificação das perdas como resultado do recurso a este tipo de instrumento financeiro.

Os outros riscos são descritos no prospeto. A ocorrência de um desses riscos poderá ter um impacto significativo no valor patrimonial da sua Sicav.

Encargos

As comissões e outros encargos suportados são utilizados para cobrir os custos de funcionamento da Sicav, incluindo custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

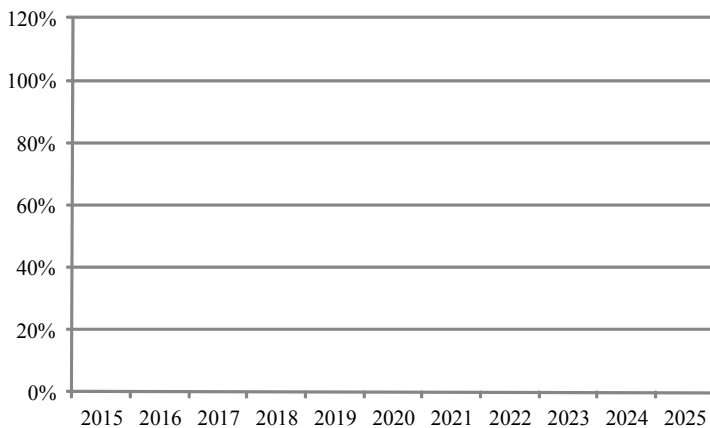
Encargos pontuais, cobrados antes ou depois do investimento	
Encargos de subscrição (Ação A USD)	4%
Encargos de resgate (Ação A USD)	1%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos. O investidor pode obter, do seu consultor ou do seu distribuidor, o montante efetivo dos encargos de subscrição e de resgate.	
Encargos cobrados à Sicav ao longo do ano	
Encargos Correntes (Ação A USD):	1,01%*
Encargos cobrados à Sicav em condições específicas	
Comissão de gestão variável	Não se aplica

** O valor comunicado, que integra tanto os encargos de gestão e de funcionamento como as comissões cobradas à Sicav sobre operações, baseia-se numa estimação dos encargos do 1º exercício. Este valor pode variar de exercício para exercício.

Para obter mais informações sobre os encargos, consulte a secção relativa às comissões e outros encargos do prospecto desta Sicav, disponível no sítio web pt.lazardfreresgestion.com

Os encargos correntes suportados pela Sicav não incluem: as comissões de gestão variável e custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição e/ou de resgate cobrados à Sicav aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outros Fundos.

Desempenhos passados



- Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.
- Os desempenhos são calculados após dedução dos encargos suportados pela Sicav.
- Ano de constituição da Sicav: 1985
- Moeda: Dólares americanos (USD)
- Indicador: Thomson Reuters Convertible Global Focus USD, expresso em dólares americanos, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos.

Informações práticas

- **Nome do depositário:** Caceis Bank
- **Local e modalidades de obtenção de informação sobre a Sicav:** O prospecto da Sicav, os últimos documentos anuais e intercalares são enviados no prazo de oito dias úteis, mediante pedido por escrito junto de **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.
- **Lugar e meios através dos quais podem ser obtidas informações sobre o valor patrimonial:** O valor patrimonial é comunicado diariamente na Internet: pt.lazardfreresgestion.com e mediante afixação nas instalações da **Lazard Frères Gestion SAS**.
- **Local e modalidades de obtenção de informação sobre outras categorias de ações da Sicav, comercializadas no mesmo Estado-Membro:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris, França – Relations Extérieures/Relações Externas – De segunda a sexta das 9h às 17h - Tel: +33 (0)1 44 13 01 79.
- **Fiscalidade:** Dependendo do regime fiscal, as mais-valias e os rendimentos decorrentes da titularidade das ações podem estar sujeitos a tributação. Recomendamos aos investidores que se informem sobre este assunto junto dos seus consultores ou entidades comercializadoras.
- A responsabilidade da **Lazard Frères Gestion SAS** apenas poderá ser invocada com base nas declarações contidas no presente documento que sejam enganosas, inexatas ou incoerentes relativamente às partes correspondentes do prospecto da Sicav. A constituição desta Sicav foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). **Lazard Frères Gestion SAS** foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). As informações fundamentais destinadas aos investidores, aqui fornecidas, são exatas e foram atualizadas em **29 de agosto de 2017**.
- A política de remuneração está disponível e pode ser consultada no sítio web da Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr. Será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido. Qualquer pedido de informações complementares deve ser dirigido por escrito ao departamento jurídico de OIC da Lazard Frères Gestion.

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores nesta sociedade de investimento de capital variável (Sicav). Não é material promocional. As informações que contém são obrigatórias por lei, para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento nesta Sicav. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV)

Código ISIN Ação AC H-EUR: FR0013185535 – Ação R H-EUR: FR0013268356 - Ação AD H-EUR : FR0013277662

Este OICVM é gerido por Lazard Frères Gestion SAS

Objetivos e política de investimento

▪ **Classificação da Sicav:** Diversificada.

▪ **Objetivo de gestão:** O objetivo da Sicav é a obtenção, durante um período mínimo de investimento recomendado de 5 anos, de uma rentabilidade, líquida de comissões, superior ao índice Thomson Reuters Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, expresso em euros, coberto contra o risco cambial tendo como moeda de referência o Euro, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos. O desempenho das ações poderá ser impactado por eventuais encargos decorrentes da cobertura contra o risco cambial.

▪ **Política de investimento:** Para realizar este objetivo de gestão, a Sicav beneficiará de uma gestão ativa, seguindo uma abordagem fundamentalmente constituída por várias fases de análise: estudo da conjuntura económica com antecipações de mercado formuladas pelo nosso departamento de estratégia económica; análise financeira das empresas que emitem empréstimos obrigacionistas e ações subjacentes; e análise das características técnicas dos contratos de emissão.

Neste contexto, o gestor será levado a monitorar e orientar a exposição global da Sicav em relação às taxas de juro e aos mercados de ações. Para além das características dos ativos presentes na carteira (exposição, ação e sensibilidade), o gestor recorrerá a contratos de futuros sobre juros e ações, por forma a aumentar ou diminuir a sensibilidade da Sicav, ou a sua exposição ao mercado de ações.

A Sicav poderá ainda proceder à gestão ativa das variações de taxas de juros através de uma gestão ativa da sensibilidade (recurso a contratos de futuros sobre Bobl ou Bunds).

A carteira da Sicav é constituída por:

- ✓ Obrigações convertíveis europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras, e equiparadas («Convertibles preferred»). Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações permutáveis com ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de títulos de participação, europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações cujo valor é indexado a índices de ações até ao máximo de 15% do valor líquido global.
- ✓ OICVM ou FIA franceses ou de outras nacionalidades, respeitando os quatro critérios do artigo R.214-13 do Comofi, no limite máximo de 10% do valor líquido global: monetários, monetários de curto prazo, obrigacionistas ou diversificados. Estes OIC podem ser geridos pela sociedade gestora.
- ✓ Instrumentos monetários (TCN, fundos de pensões, etc.) no limite máximo de 10% do activo líquido global.
- ✓ Ações até ao máximo de 10% do valor líquido global (excluindo «Convertibles preferred»). Estas ações serão provenientes da conversão de obrigações convertíveis presentes na carteira.
- ✓ A Sicav também poderá deter outros títulos integrando derivados até ao máximo de 100% do valor líquido global.

A Sicav pode recorrer a contratos de futuros, swaps, opções e câmbio a prazo, em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão para cobrir e/ou expor, no limite de uma vez o valor líquido global (sem exposição excessiva), a carteira aos riscos de ações, risco de variação de taxas de juro, risco cambial, de crédito e de volatilidade.

Ação AC H-EUR : os montantes distribuíveis são integralmente capitalizados.

Ação R H-EUR : os montantes distribuíveis são capitalizados e/ou distribuídos e/ou diferidos.

Ação AD H-EUR : o resultado líquido é integralmente distribuído e a Assembleia Geral decide todos os anos da aplicação das mais-valias líquidas realizadas.

▪ **Condições de resgate:** Os pedidos de resgate são centralizados até às 11h00 de cada dia de avaliação do valor patrimonial, junto do Caceis Bank. São executados com base no valor patrimonial imediatamente subsequente, calculado numa base diária.

▪ **Período mínimo de investimento recomendado:** Esta Sicav poderá não ser adequada a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração

Baixo Risco

Elevado Risco

Remuneração potencialmente mais baixa

Remuneração potencialmente mais elevada



Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:

A exposição diversificada ao mercado de ações e ao risco de variação de taxas de juro explica a classificação da Sicav nesta categoria.

Os dados históricos utilizados para cálculo do perfil de risco podem não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco da Sicav.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O capital não é garantido.

Descrição dos riscos materialmente relevantes que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético:

Risco de crédito: Representa o risco potencial de degradação da assinatura ou de incumprimento de uma entidade emitente, que induz uma baixa na cotação do título e, por conseguinte, no valor patrimonial da Sicav.

O impacto de técnicas como as de produtos derivados é o risco de amplificação das perdas como resultado do recurso a este tipo de instrumento financeiro.

Os outros riscos são descritos no prospeto. A ocorrência de um desses riscos poderá ter um impacto significativo no valor patrimonial da sua Sicav.

Encargos

As comissões e outros encargos suportados são utilizados para cobrir os custos de funcionamento da Sicav, incluindo custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

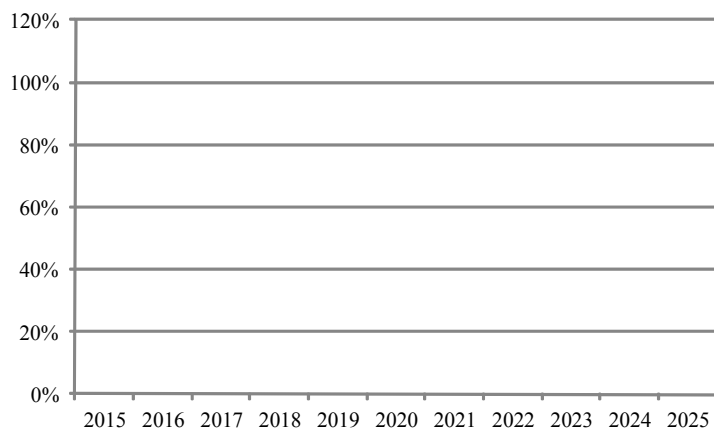
Encargos pontuais, cobrados antes ou depois do investimento	
Encargos de subscrição	4%
Encargos de resgate	1%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos. O investidor pode obter, do seu consultor ou do seu distribuidor, o montante efetivo dos encargos de subscrição e de resgate.	
Encargos cobrados à Sicav ao longo do ano	
Encargos Correntes:	Ação AC H-EUR : 1,06%* Ação R H-EUR : 1,71%* Ação AD H-EUR: 1,06%*
Encargos cobrados à Sicav em condições específicas	
Comissão de gestão variável	Não se aplica

*O valor comunicado, que integra tanto os encargos de gestão e de funcionamento como as comissões cobradas à Sicav sobre operações, baseia-se numa estimativa dos encargos do 1º exercício. Este valor pode variar de exercício para exercício.

Para obter mais informações sobre os encargos, consulte a secção relativa às comissões e outros encargos do prospecto desta Sicav, disponível no sítio web pt.lazardfreresgestion.com

Os encargos correntes suportados pela Sicav não incluem: as comissões de gestão variável e custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição e/ou de resgate cobrados à Sicav aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outros Fundos.

Desempenhos passados



- Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.
- Os desempenhos são calculados após dedução dos encargos suportados pela Sicav.
- Ano de constituição da Sicav: 1985
- Moeda: euro
- Indicador de referência: Thomson Reuters Global Focus Hedged (EUR) Convertible Bond Index, expresso em euros, coberto contra o risco cambial tendo como moeda de referência o Euro, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos.
- A ação AC H-EUR foi escolhida para o cálculo dos desempenhos.

Informações práticas

- **Nome do depositário:** Caceis Bank
- **Local e modalidades de obtenção de informação sobre a Sicav:** O prospecto da Sicav, os últimos documentos anuais e intercalares são enviados no prazo de oito dias úteis, mediante pedido por escrito junto de **Lazard Frères Gestion SAS** –25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.
- **Lugar e meios através dos quais podem ser obtidas informações sobre o valor patrimonial:** O valor patrimonial é comunicado diariamente na Internet: pt.lazardfreresgestion.com e mediante afixação nas instalações da **Lazard Frères Gestion SAS**.
- **Categoria de ações:** A ação AC H-EUR foi escolhida para o cálculo dos desempenhos.
- **Local e modalidades de obtenção de informação sobre outras categorias de ações da Sicav, comercializadas no mesmo Estado-Membro:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris, França – Relations Extérieures/Relações Externas – De segunda a sexta das 9h às 17h - Tel: +33 (0)1 44 13 01 79.
- **Fiscalidade:** Dependendo do regime fiscal, as mais-valias e os rendimentos decorrentes da titularidade das ações podem estar sujeitos a tributação. Recomendamos aos investidores que se informem sobre este assunto junto dos seus consultores ou entidades comercializadoras.
- A responsabilidade da **Lazard Frères Gestion SAS** apenas poderá ser invocada com base nas declarações contidas no presente documento que sejam enganosas, inexatas ou incoerentes relativamente às partes correspondentes do prospecto da Sicav. A constituição desta Sicav foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). **Lazard Frères Gestion SAS** foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). As informações fundamentais destinadas aos investidores, aqui fornecidas, são exatas e foram atualizadas em **29 de agosto de 2017**.
- A política de remuneração está disponível e pode ser consultada no sítio web da Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr. Será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido. Qualquer pedido de informações complementares deve ser dirigido por escrito ao departamento jurídico de OIC da Lazard Frères Gestion.

Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores nesta sociedade de investimento de capital variável (Sicav). Não é material promocional. As informações que contém são obrigatórias por lei, para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento nesta Sicav. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) Código ISIN Ação AC H-CHF: FR0013185543 Este OICVM é gerido por Lazard Frères Gestion SAS

Objetivos e política de investimento

- **Classificação da Sicav:** Diversificada.
- **Objetivo de gestão:** O objetivo da Sicav é a obtenção, durante um período mínimo de investimento recomendado de 5 anos, de uma rentabilidade, líquida de comissões, superior ao índice Thomson Reuters Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index, expresso em Francos suíços, coberto contra o risco cambial tendo como moeda de referência o Franco suíço, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos. O desempenho das ações poderá ser impactado por eventuais encargos decorrentes da cobertura contra o risco cambial.
- **Política de investimento:** Para realizar este objetivo de gestão, a Sicav beneficiará de uma gestão ativa, seguindo uma abordagem fundamentalmente constituída por várias fases de análise: estudo da conjuntura económica com antecipações de mercado formuladas pelo nosso departamento de estratégia económica; análise financeira das empresas que emitem empréstimos obrigacionistas e ações subjacentes; e análise das características técnicas dos contratos de emissão.

Neste contexto, o gestor será levado a monitorar e orientar a exposição global da Sicav em relação às taxas de juro e aos mercados de ações. Para além das características dos ativos presentes na carteira (exposição, ação e sensibilidade), o gestor recorrerá a contratos de futuros sobre juros e ações, por forma a aumentar ou diminuir a sensibilidade da Sicav, ou a sua exposição ao mercado de ações.

A Sicav poderá ainda proceder à gestão ativa das variações de taxas de juros através de uma gestão ativa da sensibilidade (recurso a contratos de futuros sobre Bobl ou Bunds).

A carteira da Sicav é constituída por:

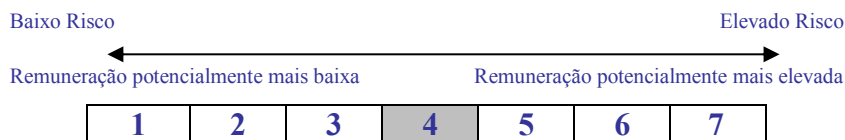
- ✓ Obrigações convertíveis europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras, e equiparadas («Convertibles preferred»). Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações permutáveis com ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de ações europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações com direito de subscrição de títulos de participação, europeias e estrangeiras (incluindo as emergentes) emitidas por empresas e instituições financeiras. Estes títulos serão denominados em euros e/ou na moeda local.
- ✓ Obrigações cujo valor é indexado a índices de ações até ao máximo de 15% do valor líquido global.
- ✓ OICVM ou FIA franceses ou de outras nacionalidades, respeitando os quatro critérios do artigo R.214-13 do Comofi, no limite máximo de 10% do valor líquido global: monetários, monetários de curto prazo, obrigacionistas ou diversificados. Estes OIC podem ser geridos pela sociedade gestora.
- ✓ Instrumentos monetários (TCN, fundos de pensões, etc.) no limite máximo de 10% do activo líquido global.
- ✓ Ações até ao máximo de 10% do valor líquido global (excluindo «Convertibles preferred»). Estas ações serão provenientes da conversão de obrigações convertíveis presentes na carteira.
- ✓ A Sicav também poderá deter outros títulos integrando derivados até ao máximo de 100% do valor líquido global.

A Sicav pode recorrer a contratos de futuros, swaps, opções e câmbio a prazo, em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão para cobrir e/ou expor, no limite de uma vez o valor líquido global (sem exposição excessiva), a carteira aos riscos de ações, risco de variação de taxas de juro, risco cambial, de crédito e de volatilidade.

Os montantes distribuíveis são integralmente capitalizados.

- **Condições de resgate:** Os pedidos de resgate são centralizados até às 11h00 de cada dia de avaliação do valor patrimonial, junto do Caceis Bank. São executados com base no valor patrimonial imediatamente subsequente, calculado numa base diária.
- **Período mínimo de investimento recomendado:** Esta Sicav poderá não ser adequada a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração



Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:

A exposição diversificada ao mercado de ações e ao risco de variação de taxas de juro explica a classificação da Sicav nesta categoria.

Os dados históricos utilizados para cálculo do perfil de risco podem não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco da Sicav.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O capital não é garantido.

Descrição dos riscos materialmente relevantes que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético:

Risco de crédito: Representa o risco potencial de degradação da assinatura ou de incumprimento de uma entidade emitente, que induz uma baixa na cotação do título e, por conseguinte, no valor patrimonial da Sicav.

O impacto de técnicas como as de produtos derivados é o risco de amplificação das perdas como resultado do recurso a este tipo de instrumento financeiro.

Os outros riscos são descritos no prospecto. A ocorrência de um desses riscos poderá ter um impacto significativo no valor patrimonial da sua Sicav.

Encargos

As comissões e outros encargos suportados são utilizados para cobrir os custos de funcionamento da Sicav, incluindo custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

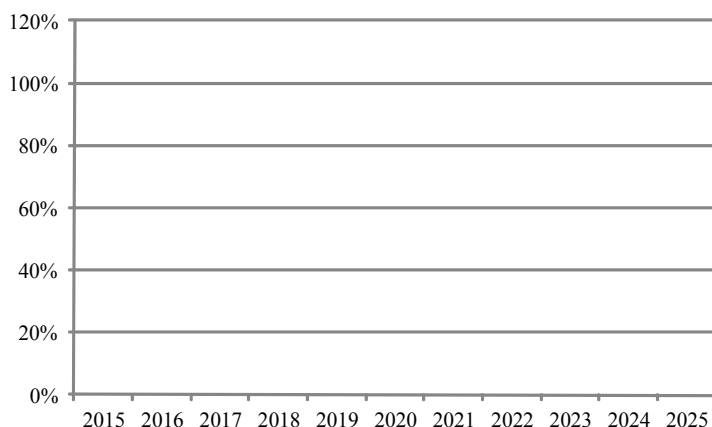
Encargos pontuais, cobrados antes ou depois do investimento	
Encargos de subscrição	4%
Encargos de resgate	1%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos. O investidor pode obter, do seu consultor ou do seu distribuidor, o montante efetivo dos encargos de subscrição e de resgate.	
Encargos cobrados à Sicav ao longo do ano	
Encargos Correntes (Ação AC H-CHF):	1,11%*
Encargos cobrados à Sicav em condições específicas	
Comissão de gestão variável	Não se aplica

* O valor comunicado, que integra tanto os encargos de gestão e de funcionamento como as comissões cobradas à Sicav sobre operações, baseia-se numa estimativa dos encargos do 1º exercício. Este valor pode variar de exercício para exercício.

Para obter mais informações sobre os encargos, consulte a secção relativa às comissões e outros encargos do prospecto desta Sicav, disponível no sítio web pt.lazardfreresgestion.com

Os encargos correntes suportados pela Sicav não incluem: as comissões de gestão variável e custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição e/ou de resgate cobrados à Sicav aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outros Fundos.

Desempenhos passados



- Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.
- Os desempenhos são calculados após dedução dos encargos suportados pela Sicav.
- Ano de constituição da Sicav: 1985
- Moeda: CHF
- Indicador de referência: Thomson Reuters Global Focus Hedged (CHF) Convertible Bond Index, expresso em Francos suíços, coberto contra o risco cambial tendo como moeda de referência o Franco suíço, com dividendos/cupões líquidos reinvestidos.

Informações práticas

- Nome do depositário:** Caceis Bank
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre a Sicav:** O prospecto da Sicav, os últimos documentos anuais e intercalares são enviados no prazo de oito dias úteis, mediante pedido por escrito junto de **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.
- Lugar e meios através dos quais podem ser obtidas informações sobre o valor patrimonial:** O valor patrimonial é comunicado diariamente na Internet: pt.lazardfreresgestion.com e mediante afixação nas instalações da **Lazard Frères Gestion SAS**.
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre outras categorias de ações da Sicav, comercializadas no mesmo Estado-Membro:** Lazard Frères Gestion SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Paris, França – Relations Extérieures/Relações Externas – De segunda a sexta das 9h às 17h - Tel: +33 (0)1 44 13 01 79.
- Fiscalidade:** Dependendo do regime fiscal, as mais-valias e os rendimentos decorrentes da titularidade das ações podem estar sujeitos a tributação. Recomendamos aos investidores que se informem sobre este assunto junto dos seus consultores ou entidades comercializadoras.
- A responsabilidade da **Lazard Frères Gestion SAS** apenas poderá ser invocada com base nas declarações contidas no presente documento que sejam enganosas, inexatas ou incoerentes relativamente às partes correspondentes do prospecto da Sicav. A constituição desta Sicav foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). **Lazard Frères Gestion SAS** foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). As informações fundamentais destinadas aos investidores aqui fornecidas são exatas e foram atualizadas em **29 de agosto de 2017**.
- A política de remuneração está disponível e pode ser consultada no sítio web da Lazard Frères Gestion www.lazardfreresgestion.fr. Será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido. Qualquer pedido de informações complementares deve ser dirigido por escrito ao departamento jurídico de OIC da Lazard Frères Gestion.