

Informazioni chiave per gli investitori:

il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

SICAV

L'OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0013185550 - IC USD

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: L'obiettivo di gestione è conseguire, nel periodo minimo d'investimento di 5 anni, un rendimento al netto delle spese superiore a quello dell'indice di riferimento TR Global Focus Convertible Index Total Return espresso in dollari USA, tenendo conto del reinvestimento dei dividendi o delle cedole netti.

Politica d'investimento: La gestione finanziaria della Sicav è delegata a Lazard Asset Management LLC New York, sotto la responsabilità di LAZARD FRERES GESTION SAS.

Per raggiungere tale obiettivo di gestione, la Sicav è gestita in modo attivo secondo un approccio fondamentale che comporta le diverse fasi di analisi seguenti: lo studio dello scenario economico con le anticipazioni di mercato formulate dal nostro servizio della Strategia Economica, l'analisi finanziaria delle società emittenti i prestiti obbligazionari e le azioni sottostanti nonché l'analisi delle caratteristiche tecniche dei contratti di emissione.

In questo contesto il gestore dovrà orientare l'esposizione complessiva della Sicav ai tassi di interesse e ai mercati azionari. Sfrutterà inoltre le caratteristiche degli attivi in portafoglio (esposizione, azioni e sensibilità), dei contratti future sui tassi e delle azioni al fine di aumentare o diminuire la sensibilità della Sicav o l'esposizione al mercato azionario.

Inoltre, per le azioni non coperte contro il rischio di cambio, la Sicav effettuerà una gestione dinamica di questo rischio per ottimizzare la performance a medio termine. La Sicav potrà inoltre effettuare una gestione attiva dei tassi tramite una gestione attiva della sensibilità (ad esempio utilizzo di contratti future su bobl o bund).

Il portafoglio della Sicav è composto:

- da obbligazioni convertibili europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie, e titoli assimilabili ("Convertibles preferred"). Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali.
- da obbligazioni convertibili europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie, e titoli assimilabili ("Convertibles preferred"). Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali.
- da obbligazioni corodate da buoni di sottoscrizione di azioni, europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie. Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali.
- da obbligazioni corodate da buoni di sottoscrizione di diritti di partecipazione, europee ed estere (paesi emergenti compresi) emesse da società e istituzioni finanziarie. Questi titoli saranno denominati in Euro e/o in valute locali.

- da obbligazioni il cui valore è indicizzato a un indice borsistico in misura non superiore al 15% del patrimonio netto.
- da OICVM o FIA francesi o esteri che rispettino i quattro criteri dell'articolo R.214-13 del Comofi, il codice monetario e finanziario francese, in misura non superiore al 10% del patrimonio netto: monetari, monetari a breve termine, obbligazionari o fondi misti. Questi OICR possono essere gestiti dalla società di gestione.
- da strumenti monetari (TCN, pensioni...) in misura non superiore al 10% del patrimonio netto. da azioni in misura non superiore al 10% del patrimonio netto (ad eccezione delle "Convertibles preferred"). Tali azioni proverranno dalla conversione di obbligazioni convertibili presenti in portafoglio.
- La Sicav potrà inoltre detenere altri titoli che integrano derivati in misura non superiore al 10% del patrimonio netto.

La Sicav può fare ricorso a future, swap, opzioni e operazioni di cambio a termine, su mercati regolamentati, organizzati o OTC, per coprire il portafoglio, entro il limite di una volta il valore del patrimonio netto, dal rischio azionario, di tasso e di cambio, di credito e di volatilità e/o esporlo a tali rischi.

Destinazione dei proventi:

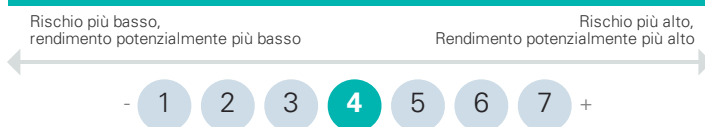
Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Destinazione del risultato netto: Capitalizzazione

Periodo minimo d'investimento: Questo OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Facoltà di rimborso: gli ordini sono eseguiti conformemente allo schema sotto riportato:

| G lavorativo | Giorno di calcolo del NAV (g) | G + 1 lavorativo | G + 2 lavorativi |
|---|--------------------------------|---|--------------------------|
| Ricezione quotidiana degli ordini e centralizzazione con cadenza giornaliera degli ordini di rimborso prima delle ore 11.00 (ora di Parigi) | Esecuzione dell'ordine entro G | Pubblicazione del valore patrimoniale netto | Regolamento dei rimborsi |

Profilo di rischio e di rendimento



Spiegazione dell'indicatore e dei suoi principali limiti:

La categoria di rischio assegnata alla Sicav si spiega con la sua esposizione diversificata al mercato azionario e ai rischi di tasso e di cambio.

I dati storici utilizzati potrebbero non fornire un'indicazione attendibile sul futuro profilo di rischio dell'OICR.

La categoria di rischio assegnata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il capitale non è garantito.

Altri fattori di rischio significativi non considerati dall'indicatore:

- **Rischio di credito:** Rischio potenziale di declassamento del rating di un emittente o di inadempimento di quest'ultimo che provoca il ribasso del titolo.
- **Rischi legati agli strumenti derivati:** Il ricorso a questo tipo di strumenti finanziari può far aumentare esponenzialmente il rischio di perdite.

Il concretizzarsi di uno di questi rischi potrà causare una diminuzione del valore patrimoniale netto dell'OICR. Gli altri rischi sono indicati nel prospetto.

Spese

Le spese a carico dell'investitore servono a coprire i costi di gestione dell'OIC, compresi i costi di collocamento e distribuzione delle quote; tali oneri gravano sul rendimento potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|-------|
| Spese di sottoscrizione | 4,00% |
| Spese di rimborso | 1,00% |

La percentuale indicata è la percentuale massima che può essere prelevata sul capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore. L'investitore può richiedere al proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dall'OICR in un anno

| | |
|----------------|--------|
| Spese correnti | 1,15%* |
|----------------|--------|

Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche

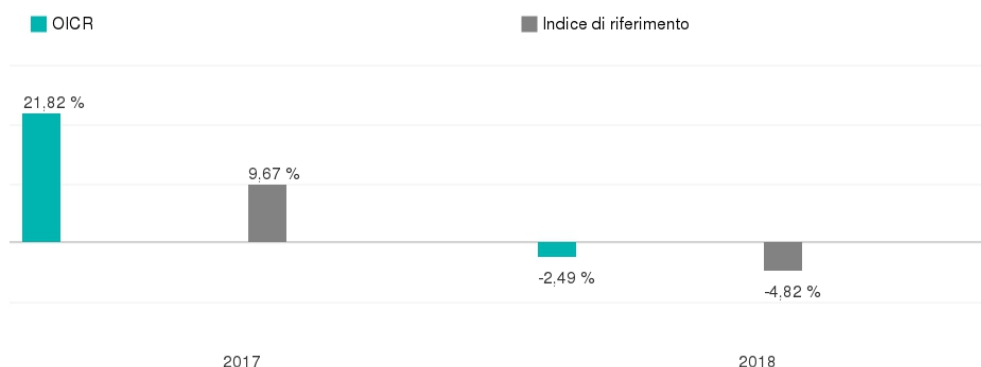
| | |
|----------------------------|---------|
| Commissione di performance | Nessuna |
|----------------------------|---------|

*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 31/10/2018, e può variare da un esercizio all'altro. La descrizione comprende le spese dirette e le spese indirette.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto dell'OICR, disponibile sul sito web www.lazardfreresgestion.fr.

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e gli oneri d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso corrisposte dall'OICR in caso di compravendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Performance passate



Le informazioni fornite sono basate sulle performance passate che non sono costanti e non sono indicative delle performance future.

Le performance sono calcolate al netto delle spese prelevate dall'OICR.

Data di costituzione del Fondo: 05/10/1985

Anno di costituzione della l'action: 2016

Valuta: USD

Indice di riferimento:

TR Global Focus Convertible Index Total Return espresso in dollari USA, tenendo conto del reinvestimento dei dividendi o delle cedole netti.

Informazioni pratiche

Nome della banca depositaria: Caceis Bank.

Luogo e modalità di comunicazione del valore patrimoniale netto: il valore patrimoniale netto viene comunicato con cadenza giornaliera tramite affissione negli uffici di Lazard Frères Gestion e su internet.

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul OICR: Il prospetto e gli ultimi documenti annuali e periodici sono inviati entro otto giorni lavorativi dietro semplice richiesta scritta a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Parigi.

Regime fiscale: in base al regime fiscale applicato, eventuali plusvalenze e proventi derivanti dal possesso di quote o azioni possono essere assoggettati a imposta. A tal proposito, si consiglia all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o distributore.

LAZARD FRERES GESTION SAS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICR.

L'OICR è autorizzato dallo Stato francese e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers. LAZARD FRERES GESTION SAS SAS è autorizzata dallo Stato francese e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del **05/07/2019**.

La politica di remunerazione è disponibile sul sito web di LAZARD FRERES GESTION SAS www.lazardfreresgestion.fr. Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta. Qualsiasi ulteriore richiesta d'informazioni deve essere inviata all'ufficio legale degli OICR di LAZARD FRERES GESTION SAS.