

Datos fundamentales para el inversor:

Este documento proporciona información esencial para los inversores de esta IIC. No es un documento de promoción. La información que contiene se facilita en cumplimiento de una obligación legal, para ayudarle a comprender en qué consiste una inversión en esta IIC, y qué riesgos conlleva. Le aconsejamos que lo lea detenidamente para decidir si invierte o no con pleno conocimiento de causa.

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

SICAV

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0011575240 - K

Objetivo y política de inversión

Objetivo de gestión: El objetivo de gestión consiste en alcanzar en un periodo de inversión recomendado 5 años una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice: Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index. El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Política de inversión: Bajo la responsabilidad de LAZARD FRERES GESTION SAS, la gestión financiera de la Sicav se delega en Lazard Asset Management LLC New York. Para alcanzar ese objetivo de gestión, la Sicav se gestiona activamente, aplicando un enfoque fundamental que incluye varias fases de análisis, a saber: el estudio del entorno económico con las previsiones de mercado formuladas por nuestro departamento de Estrategia Económica, el análisis financiero de las empresas emisoras de empréstitos en forma de obligaciones y las acciones subyacentes y el análisis de las características técnicas de los contratos de emisión. En este marco, el gestor tendrá que gestionar la exposición global de la Sicav a los tipos de interés y a los mercados de renta variable. Además de las características de los activos en cartera (exposición, acción y sensibilidad), utilizará los contratos de futuros sobre tipos y acciones con el objetivo de incrementar o disminuir la sensibilidad de la Sicav o la exposición al mercado de renta variable. Asimismo, respecto de las acciones cuyo riesgo de cambio no esté cubierto, la Sicav mantendrá una gestión dinámica del riesgo de cambio, a fin de optimizar la rentabilidad a medio plazo. La Sicav también podrá llevar a cabo una gestión activa de los tipos a través de una gestión activa de la sensibilidad (utilización de contratos de futuros sobre bobl o bund por ejemplo).

La composición de la cartera de la Sicav es la siguiente:

- obligaciones convertibles europeas y extranjeras (incluidas emergentes) emitidas por empresas y entidades financieras, y conexas ("Convertibles preferred"). Estos títulos se denominarán en euros o en divisas locales.
- obligaciones canjeables por acciones europeas y extranjeras (incluidas emergentes) emitidas por empresas y entidades financieras. Estos títulos se denominarán en euros o en divisas locales.
- obligaciones con certificado de opción a compra de acciones europeas y extranjeras (incluidas emergentes) emitidas por empresas y entidades financieras. Estos títulos se denominarán en euros o en divisas locales.
- obligaciones con certificado de opción a compra de títulos participativos, europeas y extranjeras (incluidas emergentes), emitidas por empresas y entidades financieras. Estos títulos se denominarán en euros o en divisas locales.
- obligaciones cuyo valor esté indexado a un índice bursátil, hasta un máximo del 15% del patrimonio neto.

- OICVM o FIA franceses o extranjeros que respetan los cuatro criterios del artículo R.214-13 del Comofi, hasta un límite máximo del 10% del patrimonio neto: monetarias, monetarias a corto plazo, de renta fija o fondosmixtos. Estos OIC pueden estar gestionados por la sociedad gestora.
- instrumentos monetarios (títulos de crédito negociables, pensiones...) con un límite máximo del 10% del patrimonio neto.
- un máximo del 10% del patrimonio neto en acciones (sin "Convertibles preferred"). Estas acciones provendrán de la conversión de obligaciones convertibles presentes en cartera.
- La Sicav también puede detentar títulos que incluyan derivados hasta un máximo del 100% del patrimonio neto.

La Sicav podrá utilizar futuros, canjes, opciones y operaciones de cambio a plazo, en mercados regulados, organizados y/o de contratación directa, para cubrir y/o exponer la cartera, dentro del límite equivalente a su patrimonio neto, de cara al riesgo de renta variable, de tipos, de cambio, de crédito y de volatilidad.

Asignación de las sumas distribuibles:

Asignación del resultado neto: Capitalización y/o Distribución y/o Aplazamiento

Asignación de los rendimientos netos obtenidos: Capitalización y/o Distribución y/o Aplazamiento

Otras informaciones: La IIC promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación».

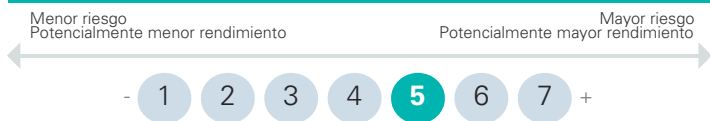
Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) se integran en la gestión mediante un modelo de análisis y de calificación interna que influye directamente en la gestión, pero sin constituir un factor determinante para la toma de decisiones.

Periodo de inversión recomendado: Esta IIC puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su inversión en un plazo de 5 años.

Facultad de reembolso: Las órdenes se cursarán según el cuadro que figura a continuación

D hábil	Día de establecimiento del vl (d)	D+1 hábil	D+2 hábiles
Recepción diaria de las órdenes y centralización diariamente antes de las 11:00 h (hora de París) de las órdenes de reembolso	Ejecución de la orden como máximo en d	Publicación del valor liquidativo	Pago de los reembolsos

Perfil de riesgo y remuneración



Explicación del indicador y principales límites:

La exposición diversificada al mercado de renta variable, al riesgo de tipos y al riesgo de cambio explican la clasificación de la IIC en esta categoría. Los datos históricos utilizados podrían no proporcionar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la IIC. No existen garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable, y la clasificación podrá variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no es sinónimo de inversión libre de riesgo. El capital no está garantizado.

Otros factores de riesgo importantes no considerados en el indicador:

- **Riesgo de crédito:** Riesgo eventual de deterioro de la firma de un emisor o de su incumplimiento, que conllevará una bajada del precio del título.
- **Riesgos asociados a los derivados:** El uso de este tipo de instrumentos financieros puede aumentar el riesgo de pérdidas.

La materialización de uno de esos riesgos podría conllevar un descenso del valor liquidativo de la IIC. Los demás riesgos se indican en el folleto.

Gastos

Los gastos y comisiones cargados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la IIC, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos puntuales percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	4,00%
Gastos de salida	0%

El porcentaje indicado es el máximo que podrá retenerse de su capital antes de que este sea invertido o antes de que se le distribuyan los beneficios de su inversión. En algunos casos, el inversor podrá pagar un importe menor. El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos por la IIC lo largo de un año

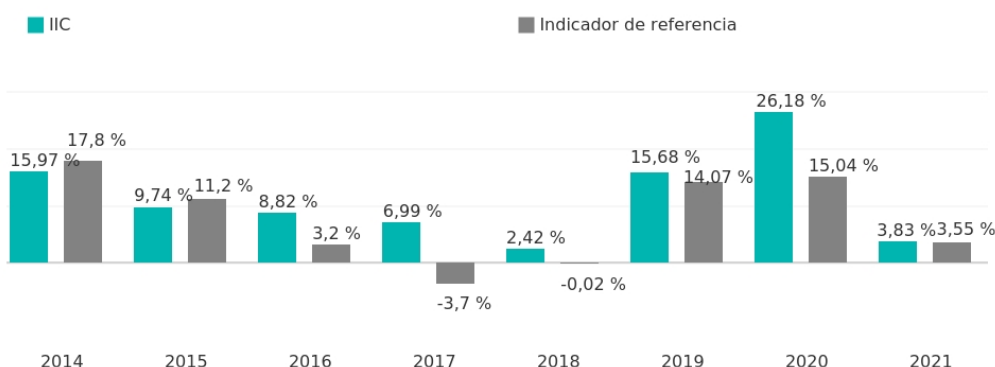
Gastos corrientes	1,12%*
Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias	
Comisión sobre resultados	Ninguna

*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado el 31/10/2021. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. La descripción incluye los gastos directos e indirectos.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «gastos y comisiones» del folleto de esta IIC disponible en el sitio web www.lazardfreresgestion.fr.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, salvo en el caso de gastos de entrada y/o salida pagados por la IIC cuando compra o vende participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Rentabilidad histórica



31/12/2014 :
desde el 01/01/2015 :

Merrill Lynch Global Convertible Bonds G300 Index
cf. Índice de referencia vigente

Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de las rentabilidades futuras, y no son constantes.

La rentabilidad histórica se calcula tras deducir los gastos detraídos por la IIC.

Fecha de creación de la IIC:
17/09/1985

Divisa de denominación: EUR

Indicador de referencia:

Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index
El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Información práctica

Nombre del depositario: CACEIS BANK.

Lugar y condiciones de comunicación del valor liquidativo: el valor liquidativo se publica con frecuencia diaria en Internet es.lazardfreresgestion.com y se expone en los locales de LAZARD FRERES GESTION SAS.

Lugar y condiciones de información sobre la IIC : El folleto y los últimos documentos anuales y periódicos se transmitirán en un plazo de ocho días hábiles previa simple solicitud por escrito a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

Fiscalidad: en función de su régimen fiscal, los rendimientos y posibles ingresos generados por la posesión de participaciones o acciones pueden estar sujetos a tributación. Se recomienda al inversor que solicite información sobre la cuestión a su asesor o distribuidor.

LAZARD FRERES GESTION SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la IIC.

Esta IIC ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers). LAZARD FRERES GESTION SAS ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a **01/02/2022**.

La política de remuneración se encuentra disponible en el sitio web de LAZARD FRERES GESTION SAS es.lazardfreresgestion.com. Se pondrá a su disposición gratuitamente un ejemplar en papel previa solicitud. Cualquier solicitud de información adicional deberá enviarse al servicio legal de las IIC de LAZARD FRERES GESTION SAS.