

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Lazard Convertible Global



DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen commercieel document. U ontvangt deze informatie op basis van een wettelijke verplichting. Ze zal u helpen om beter te begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn. Ze zal u ook helpen om dit product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

Productnaam:	Lazard Convertible Global - Aandeel TC EUR
ISIN-code:	FR0013305950
Initiatiefnemer PRIIPS:	LAZARD FRÈRES GESTION SAS
Website:	www.lazardfreresgestion.fr
Contact:	+33 (0)1 44 13 01 79
Bevoegde autoriteit:	De Autorité des Marchés Financiers (AMF)
Land van toelating en erkenning:	Dit product is toegelaten in Frankrijk.
Productiedatum van het document:	26/12/2022

WAARUIT BESTAAT DIT PRODUCT?

Type: Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Maturiteit: Dit product heeft geen vervaldatum

Beoogde retailbeleggers: Dit product kan geschikt zijn voor retailbeleggers met een beperkt kennisniveau van de financiële markten en producten die op zoek zijn naar blootstelling Gediversifieerd. en die het risico van het verlies van een deel van het belegde kapitaal aanvaarden. Dit product is niet geschikt voor beleggers die niet over de aanbevolen beleggingshorizon beschikken (5 jaar).

Doelstellingen:

De beheerdoelstelling bestaat erin om over, de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar, en na aftrek van beheerkosten beter te doen dan de volgende Enkelvoudig referentie-indicator: Refinitiv Global Focus Convertible EUR Index. De referentie-indicator wordt uitgedrukt in EUR. Netto dividenden of coupons worden herbelegd.

Onder de verantwoordelijkheid van Lazard Frères Gestion, wordt het financieel beheer van de Sicav gedelegeerd aan Lazard Asset Management LLC, New York. Om deze beheerdoelstelling te realiseren, wordt de Sicav actief beheerd met een fundamentele benadering met de volgende analysefasen: studie van de economische omgeving met marktverwachtingen geformuleerd door de dienst Strategische economie, financiële analyse van de emittenten van de obligatieleningen en onderliggende aandelen en analyse van de technische kenmerken van de emissieovereenkomsten.

In dit kader dient de beheerder de globale blootstelling van de Sicav aan rentetarieven en aandelenmarkten te bepalen. Naast de kenmerken van de activa in portefeuille (blootstelling, aandeel en gevoeligheid) zal hij futurescontracten op rente en aandelen gebruiken om de gevoeligheid van de Sicav of de blootstelling aan de aandelenmarkt te verhogen of verlagen. Bovendien moet de Sicav voor aandelen die niet tegen het wisselrisico zijn afgedekt, een dynamisch wisselrisico hanteren om de resultaten op middellange termijn te optimaliseren.

De Sicav kan ook de rente actief beheren via een actief beheer van de gevoeligheid (gebruikmaking van futurescontracten op bijv. bobl of bund).

De portefeuille van de Sicav bestaat uit:

- Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) converteerbare obligaties uitgegeven door ondernemingen en financiële instellingen en gelijkwaardige ondernemingen ("Convertibles preferred"). Deze effecten worden uitgedrukt in euro en/of in lokale valuta,
- uit Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) obligaties die in Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) aandelen kunnen worden omgezet en uitgegeven worden door ondernemingen en financiële instellingen. Deze effecten worden uitgedrukt in euro en/of in lokale valuta,
- uit Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) obligaties met warrant op Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) aandelen uitgegeven door ondernemingen en financiële instellingen. Deze effecten worden uitgedrukt in euro en/of in lokale valuta,
- uit Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) obligaties met warrant op Europese en buitenlandse (met inbegrip van opkomende markten) winstbewijzen uitgegeven door ondernemingen en financiële instellingen. Deze effecten worden uitgedrukt in euro en/of in lokale valuta,
- uit obligaties waarvan de waarde is geïndexeerd op de beursindex ten bedrage van maximaal 15% van het nettovermogen,
- voor maximaal 10% van het nettovermogen uit Franse of buitenlandse ICBE's of ABI's die in overeenstemming zijn met de vier criteria van artikel R.214-13 van de Comofi: monetaire, kortlopende monetaire, obligaties of gemengde fondsen. Deze ICB's kunnen beheerd worden door de beheermaatschappij,
- voor maximaal 10% van het nettovermogen uit monetaire instrumenten (verhandelbare schuldeffecten, repotransacties...),
- voor maximaal 10% van het nettovermogen uit aandelen (buiten "Convertibles preferred"). Deze aandelen zijn afkomstig van de conversie van converteerbare obligaties in portefeuille.

De Sicav kan ook tot 100% van het nettovermogen beleggen in andere effecten die derivaten bevatten.

De Sicav kan gebruik maken van futures, swaps, options en deviezentermijnswaps op geregelende-, georganiseerde- en/of otc-markten om de portefeuille voor maximaal éénmaal het nettovermogen af te dekken voor en/of bloot te stellen aan het aandelen-, rente-, wissel-, krediet- en volatiliteitsrisico.

Informatie Benchmark: De ICB wordt actief beheerd. De beheerstrategie houdt geen beperkingen in ten opzichte van de effecten die deel uitmaken van de referentie-indicator.

Andere informatie: Bij het beheer wordt met de ESG-criteria (milieu, maatschappij en bestuur) rekening gehouden via een intern analyse- en ratingmodel dat het beheer direct beïnvloedt, maar dat bij de besluitvorming geen doorslaggevende factor vormt. De ICB valt onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, ook wel de 'SFDR-Verordening' genoemd.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen:

- Bestemming van het nettoresultaat: Kapitalisatie
- Bestemming van de verwezenlijkte nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Mogelijkheid tot terugkoop: De orders worden uitgevoerd volgens de onderstaande tabel

Werkdag	Dag van vaststelling van de vw (D)	D+1 werkdag	D+2 werkdagen
Dagelijkse ontvangst van de orders en dagelijks centralisering voor 11,00 (lokale tijd in Parijs) van de orders voor wederinkoop	Uitvoering van de order ten laatste op D	Publicatie van de vereffeningswaarde	Regeling van de terugkopen

Naam van de bewaarder: CACEIS BANK

Plaatsen en modaliteiten voor het verkrijgen van informatie over de ICB :

Het prospectus, de laatste jaar- en periodieke documenten, de samenstelling van het vermogen en de normen van LAZARD FRERES GESTION SAS inzake de uitoefening van de stemrechten evenals het verslag over de uitoefening van de stemrechten worden binnen de acht werkdagen toegestuurd na een eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht wordt aan LAZARD FRERES GESTION SAS.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET ME KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator:



Aanbevolen beleggingsperiode:

5 jaar



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar behoudt. Het werkelijke risico kan totaal anders zijn als u kiest voor een uittreding vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode, en u krijgt mogelijk minder terug. Dit product geniet geen enkele waarborg of kapitaalbescherming. Het is dus mogelijk dat het oorspronkelijk belegde kapitaal bij de herinkoop niet volledig wordt terugbetaald.

Andere belangrijke risicofactoren waarmee geen rekening wordt gehouden in de indicator:

- Kredietrisico
- Risico's die gepaard gaan met derivaten

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt als er zich marktbewegingen voordoen of als wij u niet kunnen uitbetalen. We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 3 van 7, zijnde een risicoklasse tussen laag en middelhoog.

Prestatiescenario's:

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die het gevolg zijn van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

Wat u krijgt van dit product hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige evolutie van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's die worden voorgelegd, zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product over de afgelopen 10 jaar. De voorgestelde scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde hypothesen. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar

Voorbeeld van investering: 10.000 €

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Spanning	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	5.120 €	5.120 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-48,8%	-12,5%
Ongunstig	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	7.910 €	5.120 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-20,9%	-12,5%
Gemiddeld	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	10.300 €	12.980 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	3,0%	5,4%
Gunstig	Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten	13.220 €	16.840 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	32,2%	11,0%

Het spanningsscenario laat zien wat je zou kunnen bereiken in extreme marktsituaties.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 14/11/2021 - 14/11/2022

Gemiddeld scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 14/08/2018 - 14/08/2019

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 14/03/2020 - 14/03/2021

WAT ALS LAZARD FRERES GESTION SAS NIET KAN UITBETALEN?

LAZARD FRERES GESTION SAS beheert het product, maar de activa van het product worden bewaard door de bewaarder. Bijgevolg zal een eventuele wanbetaling van LAZARD FRERES GESTION SAS geen invloed hebben op de activa van het product.

WAT ZAL DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten doorheen de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar uw geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0,0%)
- dat het product voor de andere beleggingsperiodes evolueert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario

- dat er 10.000 EUR wordt belegd.

De gepresenteerde kosten omvatten niet de eventuele kosten voor de levensverzekeringscontracten.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	515 €	1.198 €
Effect van de jaarlijkse kosten (*)	5,2%	2,1% jaarlijks

(*) Het toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement zullen verminderen tijdens de beleggingsperiode. Dit toont bijvoorbeeld aan dat u, als u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uitstapt, een gemiddeld rendement per jaar krijgt van 7,5% voor aftrek van de kosten en 5,4% na aftrek van de kosten.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	4,0% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u mogelijk moet betalen. De persoon die het product aan u verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	Tot 400 €
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten aan.	0 €
Jaarlijks terugkerende kosten		
Beheerskosten en andere administratieve en exploitatiekosten	1,0% van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten in het afgelopen jaar.	100 €
Transactiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	15 €
Bijkomende kosten in specifieke omstandigheden		
Resultaatgebonden vergoedingen	Er bestaat geen resultaatsgebonden commissie voor dit product.	0 €

HOE LANG MOET IK ZE BIJHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar

Dit product beschikt niet over een vereiste minimale beleggingsperiode. De aanbevolen beleggingsperiode (5 jaar) werd zo berekend dat ze strookt met de beheerdoelstelling van het product.

U kunt uw belegging vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode zonder kosten of boetes verkopen volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het onderdeel 'Terugkoopmogelijkheid'. Het risicoprofiel van het product kan sterk afwijken als u uitstapt voor het einde van de aanbevolen beleggingsperiode.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product kunnen worden gericht aan de juridische dienst van LAZARD FRERES GESTION SAS:

Per post: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France

Per e-mail: lfg.juridique@lazard.fr

Een beschrijving van het proces voor de behandeling van klachten is beschikbaar op onze website www.lazardfreresgestion.fr.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website van LAZARD FRERES GESTION SAS. Op aanvraag wordt gratis een exemplaar op papier ter beschikking gesteld. Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario's vindt u op het volgende adres https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=GLT