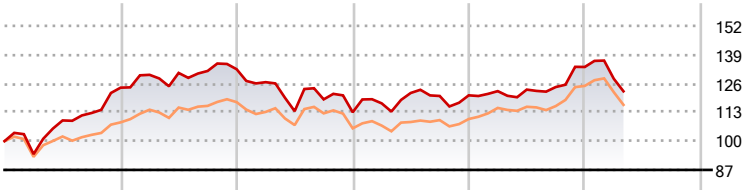
# Lazard Convertible Global PC H-USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged | Not Categorized<br>Usato nel Report | FTSE Global Focus Convertible Hedged EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La Sicav mira a conseguire nel corso di un periodo minimo di investimento di 5 anni, prestazioni superiori o pari all'indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (EUR), exprimé en Euro, coupons nets réinvestis.Per raggiungere questo obiettivo, la strategia si basa su una gestione attiva delle differenti componenti tipiche delle obbligazioni convertibili che sono l'orientamento dei mercati azionari, dei tassi di interesse, della volatilità delle opzioni su azioni. Inoltre la Sicav metterà in atto una gestione del rischio di cambio al fine di ottimizzare le performance.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 24,11 | 6,70 | -14,66 | 6,75 | 10,61 | -8,21 | ● Fondo |
| | 8,46 | 8,29 | -9,68 | 4,02 | 13,67 | -6,85 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,24 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 11,82 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Cat |
|---|---|---|
| 3-Mesi | -10,07 | -8,50 |
| 6-Mesi | -2,36 | -1,58 |
| 1-Anno | 1,69 | 2,85 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,95 | 0,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,92 | 3,69 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - |

Rendimenti aggiornati al 30/04/2025

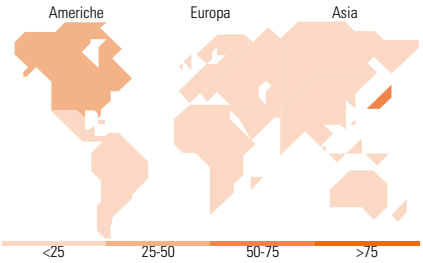
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -3,99 | - | - | - |
| 2024 | 1,57 | 0,58 | 0,93 | 7,27 |
| 2023 | 3,55 | 4,00 | -1,10 | 0,23 |
| 2022 | -4,41 | -10,34 | 4,69 | -4,89 |
| 2021 | 4,67 | 0,66 | 0,68 | 0,59 |

## Portafoglio 31/03/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 1,43 |
| ● Obbligazioni | 2,97 |
| ● Liquidità | 1,78 |
| ● Altro | 93,81 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| MicroStrategy Incorporated 0% | — | 2,69 |
| Southern Co. 3.875% | — | 2,53 |
| Lumentum Holdings Inc. 0.5% | — | 2,51 |
| Uber Technologies Inc 0.875% | — | 2,39 |
| JD.com Inc. 0.25% | — | 2,31 |
| WEC Energy Group Inc. 4.375% | — | 2,21 |
| PG&E Corporation 4.25% | — | 2,05 |
| Global Payments Inc 1.5% | — | 1,95 |
| Ping An Insurance (Group)... | — | 1,91 |
| International Consolidated... | — | 1,90 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,45 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 2 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 98,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,86 |
| Derivati | -0,06 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 18,44 |
| Da 0 a 4 cedole | 74,43 |
| Da 4 a 6 cedole | 6,24 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,88 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **39,62** |
| Stati Uniti | 39,62 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **60,38** |
| Giappone | 60,38 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Frères Gestion |
| Telefono | +33 1 44130705 |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr |
| Data di Partenza | 05/07/2019 |
| Nome del Gestore | Arnaud Brillois |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2008 |
| NAV (30/04/2025) | USD 1.253,92 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 2.757,94 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2025) | 190,64 USD |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0013429446 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,26% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.