

LAZARD LANCEERT GLOBAL CONVERTIBLES RECOVERY FUND IN BELGIE EN LUXEMBURG

- Fonds zal beheerd worden door Arnaud Brillois en zijn team -

BRUSSEL, 7 september 2020 - Lazard kondigt vandaag de lancering aan van het Lazard Global Convertibles Recovery Fund.

Het fonds wordt actief beheerd met behulp van een beleggingsstrategie die in de eerste plaats bedoeld is om converteerbare obligaties te identificeren waarvan de waardering waarschijnlijk zal herstellen. Het zal specifiek zoeken naar beleggingskansen die worden geboden door sectoren of regio's die ondermaats presteren of die ondergewaardeerd zijn qua krediet of aandelen. Het Fonds wil ook beleggen in nieuwe emissies van converteerbare obligaties waarin ICBE's kunnen beleggen.

Het rendementspatroon van converteerbare obligaties staat bekend als "convex", wat betekent dat ze een marktparticipatie in aandelen kunnen bieden in een bullish omgeving en dat ze een neerwaartse bescherming kunnen bieden wanneer de aandelenmarkten dalen. Het Fonds zal ernaar streven deze convexiteit ten volle te benutten met een verwacht rendement op jaarbasis van meer dan 6,0%.

"De huidige marktverstoringen maken een converteerbare herstelstrategie aantrekkelijk voor beleggers, die kunnen profiteren van ondergewaardeerde converteerbare obligaties", aldus Arnaud Brillois, Managing Director, Portfolio Manager/Analyst bij Lazard Asset Management, een geaffilieerd bedrijf van Lazard Fund Managers. "Sectoren die zwaar getroffen zijn door de recessie zullen waarschijnlijk gebruik maken van converteerbare obligaties als hun primaire financieringsinstrument, aangezien de couponbetalingen voor converteerbare obligaties relatief laag zijn, wat de uitgifte aantrekkelijk maakt in tijden van toenemende kredietspreads. Bovendien hebben converteerbare obligaties een ingebouwde call-optie, zodat emittenten een hogere prijs ontvangen wanneer de volatiliteit hoog is, wat een extra stimulans is voor bedrijven om converteerbare obligaties uit te geven."

Het fonds zal worden beheerd door hetzelfde team van portefeuillebeheerders en analisten die \$4,9 miljard (€4,4 miljard)¹ aan activa beheren in de Global Convertibles Strategy van Lazard. Het beleggingsteam hanteert een fundamentele, bottom-up benadering die gebruik maakt van rigoureuze kwalitatieve en kwantitatieve analyses bij de selectie van effecten, aangevuld met een top-down proces voor de tactische positionering.

Het fonds is geregistreerd voor verkoop in België en Luxemburg.

EINDE

¹ Per 30 juni 2020

Perscontact

Wim Heirbaut, Senior PR Consultant bij Befirm
T +32 475 74 17 52
E wim@befirm.be

Over Lazard Fund Managers

Lazard werd opgericht in 1848 en werkt sindsdien als betrouwbaar adviseur van overheidsdiensten, bedrijven en particulieren. Van in het prille begin waren we internationaal aanwezig. Vandaag opereert Lazard vanuit 25 kantoren verspreid over 18 landen. Dankzij ons diepgeworteld netwerk kunnen we lokale inzichten wereldwijd inzetten ten voordele van onze klanten.

Lazard Fund Managers biedt één enkel toegangspunt tot de expertise inzake investeringen van Lazard Asset Management en Lazard Frères Gestion, twee bedrijven binnen de Lazard-familie met eigen kwaliteiten maar gedeelde overtuigingen:

Steeds actief We houden vast aan een actief beheer.

Onderzoeksgericht We geloven dat diepgravende analyses de sleutel bieden tot goede resultaten ongeacht de activaklasse.

Afgestemd op de markt We passen ons beleggingsaanbod aan om grote investeringsuitdagingen aan te gaan.

Lazard loodst zijn klanten al generaties lang door de veranderingen op de wereldmarkt en is hier trots op. Ontdek het aanbod aan beleggingsdiensten dat beschikbaar is via Lazard Fund Managers.

Over Lazard Asset Management (LAM) LLC

LAM is een indirecte dochteronderneming van Lazard Ltd (NYSE: LAZ), de vermogensbeheerder van het fonds en biedt wereldwijd een scala aan aandelen-, vastrentende en alternatieve beleggingsproducten aan. Per 31 juli 2020 beheerden LAM en geaffilieerde vermogensbeheerders van de Lazard Groep \$215 miljard aan activa van klanten. Voor meer informatie over LAM kunt u terecht op www.LazardAssetManagement.com. Volg LAM via @LazardAsset.

De verstrekte informatie is niet bedoeld als beleggingsadvies en dient alleen ter informatie.

De verstrekte informatie en meningen zijn naar ons beste weten en overtuiging correct en zijn verkregen of ontleend aan bronnen die door Lazard als betrouwbaar worden beschouwd.

UITSLUITEND VOOR FINANCIËEL PROFESSIONEEL GEBRUIK.

België en Luxemburg: Deze informatie werd verstrekt door het Belgische filiaal van Lazard Fund Managers Ireland Limited, Blue Tower Louise, Louizalaan 326, 1050 Brussel, België.