

Lazard lance la commercialisation du fonds GLOBAL CONVERTIBLES RECOVERY en Belgique et au Luxembourg

- Le fonds sera géré par Arnaud Brillois et son équipe -

BRUXELLES, 7 septembre 2020 – Lazard a annoncé aujourd'hui la commercialisation du fonds Lazard Global Convertibles Recovery.

Le fonds bénéficie d'une gestion active et s'appuie sur une stratégie d'investissement qui vise principalement à identifier les obligations convertibles sous-valorisées. Il recherchera spécifiquement les opportunités d'investissement présentes sur des secteurs ou des zones géographiques qui ont enregistré des sous-performances ou qui sont sous-évaluées sur leur composante crédit ou action. Le fonds a également l'intention d'investir dans des obligations convertibles nouvellement émises et éligibles pour investissement.

La convexité est une des caractéristiques principales des obligations convertibles, impliquant qu'elles peuvent bénéficier de la hausse des actions dans un environnement haussier et représenter une protection contre la baisse lorsque les marchés actions sont en chute. Le fonds visera à tirer pleinement parti de cette convexité avec un rendement annualisé attendu de plus de 6,0%.

"Les distorsions actuelles du marché rendent une stratégie dite "convertible recovery" attrayante pour les investisseurs, qui peuvent bénéficier d'obligations convertibles sous-évaluées", a déclaré Arnaud Brillois, Managing Director, gestionnaire de portefeuille/analyste Senior chez Lazard Asset Management. "Les secteurs qui ont été fortement touchés par le ralentissement économique sont susceptibles d'utiliser les obligations convertibles comme principal instrument de financement, car les paiements de coupons des obligations convertibles sont relativement faibles, ce qui rend l'émission attrayante en période d'élargissement des spreads de crédit. En outre, les obligations convertibles sont assorties d'une option d'achat intégrée, de sorte que les émetteurs reçoivent un prix plus élevé lorsque la volatilité est élevée, ce qui incite davantage les entreprises à émettre des obligations convertibles".

Le fonds sera géré par l'équipe de gestion qui gère déjà 4,9 milliards* de dollars (4,4 milliards d'euros) sur la stratégie Global Convertibles de Lazard. L'équipe de gestion utilise une approche fondamentale, bottom-up, qui fait appel à une analyse qualitative et quantitative rigoureuse pour guider la sélection de titres, complétée par un processus top-down qui guide le positionnement tactique.

Le fonds est enregistré pour la vente en Belgique et au Luxembourg.

*Au 30 juin 2020

Contact presse

Wim Heirbaut, Senior PR Consultant at Befirm

T +32 475 74 17 52

E wim@befirm.be

A propos de Lazard Fund Managers

Fondée en 1848, Lazard est un partenaire de confiance offrant un conseil financier sur-mesure aux gouvernements, entreprises et particuliers. Notre présence internationale est ancrée dans notre histoire, avec une présence dans 25 villes dans 18 pays. Cette envergure résolument internationale nous permet de décliner nos services au niveau mondial, offrant ainsi nos expertises à des clients partout dans le monde.

Lazard Fund Managers offre un accès unique à l'expertise de gestion de Lazard Asset Management et de Lazard Frères Gestion. Ces deux sociétés de gestion sont regroupées au sein du Groupe Lazard, mais conservent leurs propres capacités de gestion tout en partageant les mêmes valeurs:

Une conviction de gestion active. Un vrai engagement pour offrir une gestion active.

Une recherche intensive. Une véritable conviction que l'analyse fondamentale est clé pour générer de la performance quel que soit la classe d'actif.

Réactivité aux évènements de marché. Une offre de stratégies d'investissement constamment adaptées pour contourner tout mouvement affectant l'activité d'investissement en temps réel.

Lazard est fière d'avoir joué un rôle de conseil auprès de plusieurs générations de clients alors que les marchés mondiaux traversaient des mutations majeures.

À propos de Lazard Asset Management (LAM) LLC

Filiale indirecte de Lazard Ltd (NYSE : LAZ), LAM, société de gestion d'actifs, propose une gamme de produits d'investissement en actions, en titres à revenu fixe et en produits alternatifs dans le monde entier. Au 31 juillet 2020, LAM et les sociétés de gestion d'actifs affiliées au groupe Lazard géraient 215 milliards de dollars d'actifs sous gestion. Pour plus d'informations sur LAM, veuillez consulter le site www.LazardAssetManagement.com. Suivez LAM sur @LazardAsset.

Les informations fournies ne constituent pas des conseils en matière d'investissement et sont fournies à titre d'information uniquement.

Les informations et les opinions présentées sont correctes au mieux de nos connaissances et de nos convictions, et ont été obtenues ou dérivées de sources considérées comme fiables par Lazard.

DOCUMENT A USAGE PROFESSIONNEL FINANCIER SEULEMENT.

Belgique et Luxembourg : Ces informations sont fournies par la branche belge de Lazard Fund Managers Ireland Limited, à la Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Bruxelles, 1050 Belgique.