

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Lazard Dividend



OBJETIVO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Nombre del producto:	Lazard Dividend - Participación D
Código ISIN:	FR0010588327
Productor del PRIIP:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Sitio web:	es.lazardfreresgestion.com
Contacto:	Para más información, llame al +33 (0)1 44 13 01 79
Autoridad competente:	La Autorité des marchés financiers (AMF) es responsable de la supervisión de LAZARD FRERES GESTION SAS en relación con este documento de datos fundamentales.
País de autorización y aprobación:	LAZARD FRERES GESTION SAS está autorizada en Francia con el n° GP-04000068 y está regulada por la AMF.
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:	05/12/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Fonds Commun de Placement (FCP)

Plazo: La duración de la IIC es de 99 años a partir del 01/04/2008 salvo en los casos de disolución anticipada o de prórroga contemplados en el presente reglamento.

Objetivos:
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 simple: Eurostoxx. El índice de referencia se expresa en EUR. Se reinvierten los dividendos o cupones netos.
Este objetivo de gestión se trata de alcanzar mediante una gestión discrecional y una exposición a acciones de todos los tamaños de capitalización que presenten una o varias de las características siguientes:
- la capacidad de generar unos flujos de explotación positivos después de las inversiones;
- una estructura de balance con un nivel de endeudamiento reducido o nulo o una situación de tesorería neta positiva;
- la oportunidad de vender activos y devolver el producto a los accionistas;
- una rentabilidad media ponderada de las sociedades que constituyen el fondo superior a la media de las empresas cotizadas de la zona del euro;
- una política activa de recompra de valores;
- una política de dividendos sostenible y, preferiblemente, capacidad de incrementarlos;
- una distribución significativa de su resultado o la capacidad de hacerlo.

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

La cartera está expuesta: en un mínimo del 90% del patrimonio al mercado de renta variable, con una inversión mínima del 75% del patrimonio al mercado de renta variable de la zona euro; un máximo del 10% del patrimonio podrá estar expuesto a renta fija. El fondo podrá invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio en otras IIC de derecho francés.

Para la gestión de su tesorería, el fondo podrá recurrir a IIC monetarias, de derecho francés y títulos de deuda negociables de cualquier calificación franceses o de otros países. Únicamente se invierte en IIC que inviertan a su vez menos del 10% de su patrimonio en otras IIC. Estas IIC podrán estar gestionadas por la sociedad gestora. Con un límite de una vez el patrimonio, sin sobreexposición, el fondo puede utilizar futuros sobre acciones e índices bursátiles, negociados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles, para cubrir la cartera frente a los riesgos de renta variable, de volatilidad o de dividendos. El fondo podrá invertir asimismo hasta un máximo del 10% del patrimonio en títulos que incorporen derivados.

Asignación de las sumas distribuibles:
- Asignación de los ingresos netos: Distribución
- Asignación de los rendimientos netos obtenidos: Capitalización y/o Distribución y/o Traslado a cuenta nueva

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 diario 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

Inversores minoristas a los que se dirige: Este producto puede ser adecuado para inversores minoristas con un nivel limitado de conocimientos de los mercados y productos financieros que buscan una exposición renta variable de países de la zona euro y que aceptan el riesgo de pérdida de una parte del capital invertido.
La IIC no puede ofrecerse ni venderse en Estados Unidos. Para más información, consulte el apartado del folleto «11. Suscriptores a los que va dirigido y perfil del inversor tipo».

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

Nombre del depositario: LAZARD FRERES BANQUE

Lugar y modo de obtención de información sobre la IIC :
El resto de información práctica sobre este producto, en particular los precios más recientes de las participaciones, el folleto, los informes anuales y periódicos más recientes, la composición del patrimonio y las normas de LAZARD FRERES GESTION SAS en materia de ejercicio de los derechos de voto, así como el informe sobre dicho ejercicio, pueden obtenerse en un plazo de ocho días hábiles solicitándolos por escrito a LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 París France.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo:



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantiene el producto 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por salir antes del final del periodo de mantenimiento recomendado, y es posible que se le reembolse menos.

Otros factores de riesgo importantes no considerados en el indicador:

Período de mantenimiento recomendado:
5 años

• Riesgos asociados a los derivados

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que una clase de riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad LAZARD FRERES GESTION SAS de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4 610 €	4 390 €
	Rendimiento medio cada año	-53,9%	-15,2%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 050 €	9 500 €
	Rendimiento medio cada año	-19,5%	-1,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 140 €	11 660 €
	Rendimiento medio cada año	1,4%	3,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 230 €	16 600 €
	Rendimiento medio cada año	22,3%	10,7%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30/09/2017 - 30/09/2022

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30/11/2018 - 30/11/2023

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/10/2020 - 31/10/2025

¿QUÉ OCURRE SI LAZARD FRERES GESTION SAS NO PUEDE PAGARME?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos distinta de la sociedad gestora de cartera. En caso de impago de esta última, los activos del producto custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se reduce debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que los costes tendrán en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0,0%).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000EUR

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	535 €	1 245 €
Incidencia anual de los costes (*)	5,4%	2,3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,4% antes de deducir los costes y del 3,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes:		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	4,00% del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le podría cobrar. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 400 €
Costes de salida	No cargamos costes de salida.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	113 €
Costes de operación	0,23% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	22 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido. El período de mantenimiento recomendado (5 años) se ha calculado para ser coherente con el objetivo de gestión del producto.

Puede retirar su inversión antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado, sin gastos ni penalizaciones según las condiciones indicadas en la sección «Facultad de reembolso». El perfil de riesgo del producto puede ser muy diferente si opta por salir antes del final del período de mantenimiento recomendado.

Su IIC tiene un sistema de limitación de reembolsos («Gates»). En el caso de la IIC, la sociedad gestora podrá aplicar una limitación de reembolsos cuando se alcance el umbral del 10% del patrimonio neto. Consulte el punto 15 del folleto.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Cualquier reclamación relativa a este producto puede dirigirse al Departamento Legal de LAZARD FRERES GESTION SAS:

Por correo postal: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France

Por correo electrónico: lfg.juridique@lazard.fr

Una descripción del proceso de reclamación está disponible en nuestro sitio web en la dirección [es.lazardfreresgestion.com](https://www.lazardfreresgestion.com).

OTROS DATOS DE INTERÉS

La IIC está sujeta al 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.

Puede obtener más información sobre este producto en el sitio web de LAZARD FRERES GESTION SAS. Puede obtenerse en papel gratuitamente solicitándolo por escrito a LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France. También encontrará información sobre la rentabilidad histórica del producto durante los últimos años y los cálculos de los escenarios de rentabilidad en la dirección siguiente <https://www.lazardfreresgestion.com>.

Cuando este producto se utilice como soporte en una unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato que no están incluidos en los costes indicados en este documento, los datos de contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la compañía de seguros, figura en el documento de datos fundamentales de este contrato, que su aseguradora, corredor o cualquier otro mediador de seguros tiene la obligación legal de entregarle.

En caso de no estar de acuerdo con la respuesta a la reclamación y una vez agotadas todas las vías de recurso internas, puede recurrir al Mediador de la AMF (Autorité des Marchés Financiers – 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02, París, Francia). El formulario de solicitud de mediación ante la AMF, así como la carta de la mediación, están disponibles en el sitio web <http://www.amf-france.org>.