

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Lazard Equity SRI



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 Equity SRI - Acción UC EUR
Código ISIN:	FR0013204179
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:	12/02/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Plazo: La duración de la IIC es de 99 años a partir del 25/07/2001 salvo en los casos de disolución anticipada o de prórroga contemplados en el presente reglamento.

Objetivos:

El objetivo de gestión es obtener, durante el horizonte de inversión recomendado, una rentabilidad neta de gastos superior a la del índice de referencia siguiente: EURO STOXX expresado en euros, tras reinvertir dividendos o cupones netos, a través de una política activa de inversión socialmente responsable realizada sobre la base de criterios financieros, sociales, medioambientales y de gobernanza.

La Sicav invertirá y estará expuesta en un 90% en acciones de la zona euro. Para llevar a cabo su política de inversión, el gestor ha optado por un posicionamiento de tipo «best in class».

La IIC promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación». El equipo de gestión recurre a su propio análisis interno de los criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), así como a los servicios de nuestro socio ASG.

El proceso de selección de valores se divide en dos etapas distintas, simultáneas y necesarias:

A. El filtro extrafinanciero. La Sicav se gestiona de conformidad con los principios de la certificación ISR definidos por el Ministerio de Economía y Hacienda francés. Para que un valor sea admisible en la cartera de la Sicav, debe cumplir 3 condiciones.

Condición 1: tener una calificación igual o superior a «=» en Recursos Humanos

Los principales puntos analizados son la calidad de las condiciones generales de trabajo, la mejora continua de las relaciones sociales, y la valoración de los empleos y competencias.

Condición 2: tener una calificación media ponderada igual o superior a «=»

Lazard Frères Gestion asigna una ponderación a cada una de las cinco áreas del análisis extrafinanciero seleccionadas, en función de su importancia:

- Recursos Humanos (40%), Medio ambiente (30%), Relaciones con clientes-proveedores (10%), Derechos Humanos (10%), Compromiso social (10%)

Condición 3: tener una calificación en gobierno corporativo superior a 2 sobre 5

La metodología de cobertura de los emisores mediante un análisis ASG se detalla en el folleto. Los analistas-gestores se aseguran de mantener una tasa de exclusión superior o igual al 20% de los valores peor calificados del universo de inversión de la IIC. En aras de la integridad y la objetividad, las calificaciones utilizadas para aplicar esta tasa de exclusión se obtienen de una agencia de calificación externa.

B. El filtro financiero. El análisis financiero hace hincapié en 3 elementos: la rentabilidad, el crecimiento y la valoración.

- La rentabilidad económica es la capacidad de una empresa para crear valor a largo plazo. Se mide por el rendimiento sobre el capital empleado.

- El crecimiento es la capacidad de una empresa para hacer crecer su capital empleado manteniendo al mismo tiempo un nivel de rentabilidad al menos igual al que ha tenido históricamente.

- La valoración se considera con base en varios criterios (múltiplos históricos, DCF, múltiplos comparables).

En la parte correspondiente del folleto de la IIC se encuentra información adicional relativa a la estrategia de inversión.

La Sicav puede invertir un máximo del 10% del patrimonio en OICVM franceses o de otros países, FIA franceses o establecidos en la UE que cumplan los 4 criterios del artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero francés, y/o fondos de inversión extranjeros que cumplan los 4 criterios del artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero francés, siempre y cuando estos fondos inviertan a su vez menos del 10% de su patrimonio en otras IIC. Todas las IIC podrán estar gestionadas por Lazard Frères Gestion SAS.

La Sicav puede utilizar, dentro del límite del 10% del patrimonio, futuros sobre acciones, sobre índices bursátiles y sobre divisas, opciones sobre acciones, sobre índices bursátiles y sobre divisas y swaps de acciones y de divisas, y operaciones a plazo sobre divisas, negociados en mercados regulados, organizados y/o extrabursátiles, para cubrir la cartera frente al riesgo de renta variable y de cambio. La cobertura será discrecional.

Asignación de las sumas distribuibles:

- **Asignación del resultado neto:** Capitalización
- **Asignación de los rendimientos netos obtenidos:** Capitalización

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: CACEIS BANK

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 Paris 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 y de un valor de referencia adecuado 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 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Escenarios			
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	1.440 €	2.770 €
	Rendimiento medio cada año	-85,6%	-22,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.980 €	7.940 €
	Rendimiento medio cada año	-20,2%	-4,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.980 €	12.480 €
	Rendimiento medio cada año	-0,2%	4,5%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.330 €	15.700 €
	Rendimiento medio cada año	43,3%	9,5%

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 29/03/2019 - 29/03/2020
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/03/2017 - 29/03/2018
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/10/2020 - 29/10/2021

¿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	547 €	1.384 €
Incidencia anual de los costes (*)	5,5%	2,5% 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 7,0% antes de deducir los costes y del 4,5% después de deducir los costes.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
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	0,72% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	69 €
Costes de operación	0,81% 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.	78 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿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.

¿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.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La IIC está sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación»

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.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=EQ3. 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, Paris, 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>.

Su IIC tiene un sistema de limitación de reembolsos («Gates»). Consulte el punto 15 del folleto.