

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Lazard Capital Fi 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 Capital Fi SRI - Participación PVC H-CHF
Código ISIN:	FR0013236783
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:	05/02/2026

¿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 30/11/2010 salvo en los casos de disolución anticipada o de prórroga contemplados en el presente reglamento.

Objetivos:
El objetivo de gestión consiste en alcanzar, aplicando una gestión de tipo Inversión Socialmente Responsable (ISR), en un periodo de inversión recomendado 5 años, una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice simple: Barclays Global Contingent Capital Hedged CHF. El índice de referencia se expresa en CHF. El indicador de referencia está cubierto contra el riesgo de cambio con el CHF como divisa de referencia. Se reinvierten los dividendos o cupones netos.

Para alcanzar este objetivo de gestión, la estrategia se basa en una gestión activa de la cartera que se invierte fundamentalmente en títulos de deuda subordinada, o cualquier título no considerado como acciones ordinarias, emitidos por entidades financieras. El proceso de gestión combina un enfoque Top-down (enfoque de asignación estratégica y geográfica) y un enfoque Bottom-up (enfoque de selección de soportes de inversión sobre una base fundamental tras un análisis de la calidad del crédito de los emisores y las características de los títulos).

El fondo solo invierte en obligaciones o títulos de emisores cuyo domicilio social se sitúe en un país miembro de la OCDE y/o en emisiones o títulos cotizados en una bolsa de uno de estos países. Para construir su cartera, el gestor procede a su propio análisis de los títulos. También se basa en las calificaciones de las agencias de calificación sin tener en cuenta exclusiva y mecánicamente las mismas.

La cartera del fondo está compuesta:

- hasta un máximo del 100% del patrimonio por bonos o títulos, no considerados como acciones ordinarias, negociados en euros, dólares estadounidenses, libras esterlinas o cualquier divisa de la OCDE, incluidas las obligaciones convertibles contingentes («Cocos»). El riesgo de cambio estará cubierto de modo que la exposición de cambio no supere el 10% del patrimonio;
- hasta un 10% del patrimonio por acciones ordinarias procedentes de una conversión o canje de deudas;
- hasta un 10% del patrimonio por OPCVM monetarios o de renta fija, franceses o europeos, si a su vez invierten menos del 10% de su patrimonio en otras IIC.

Estas IIC podrán estar gestionadas por Lazard Frères Gestion;

- hasta el 100% del patrimonio por títulos que incorporen derivados;
- hasta un 100% del patrimonio por obligaciones convertibles contingentes («Coco bonds»);
- hasta el 100% del patrimonio por futuros sobre tipos y divisas, opciones sobre tipos y divisas, swaps de tipos de interés y de divisas, derivados de crédito (las permutas de cobertura se limitan al 40% del patrimonio) y operaciones a plazo sobre divisas, negociados en mercados regulados, extrabursátiles u organizados, para cubrir o exponer la cartera al riesgo de tipos y de cambio. Con un límite máximo del 10%, el fondo podrá recurrir a futuros y opciones sobre acciones.

La sensibilidad a los tipos se gestiona en un rango del 0 al 8.

Como excepción a los ratios 5%-10%-40%, el equipo de gestión podrá invertir hasta el 100% del patrimonio de la IIC en títulos garantizados por un Estado miembro del EEE o de Estados Unidos, siempre y cuando estos títulos pertenezcan al menos a seis emisiones diferentes y una misma emisión no supere el 30% del importe total del activo de la IIC.

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

En el marco de la gestión de ISR, los analistas del fondo analizan las empresas de la cartera según criterios extrafinancieros. Se aplica una puntuación del 1 al 5 para cada empresa basándose en un enfoque cuantitativo y cualitativo.

Proceso de selección de ISR: El analista gestor se asegura mantener a largo plazo una calificación ASG superior a la media del universo, tras la eliminar el 25% de los valores con menor calificación a partir del 1/1/2025 y el 30% de los valores con menor calificación a partir del 1/1/2026. La metodología para los emisores mediante un análisis ASG se detalla en el folleto.

Asignación de las sumas distribuibles:

- Asignación de los ingresos netos: 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 12:00 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 experto de conocimientos de los mercados y productos financieros que buscan una exposición bonos internacionales y otros títulos de deuda 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:



Período de mantenimiento recomendado:
5 años

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:

- Riesgo de crédito respecto a las «Cocos»
- Riesgos asociados a los derivados

Cuidado con el riesgo cambiario. Las sumas que se le pagarán serán en otra moneda; por lo tanto, su ganancia final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

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 3 en una escala de 7, en la que una clase de riesgo entre bajo y medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad LAZARD FRERES GESTION SAS de pagarle como improbable. 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 CHF			
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	2 510 CHF	3 130 CHF
	Rendimiento medio cada año	-74,9%	-20,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 030 CHF	8 250 CHF
	Rendimiento medio cada año	-19,7%	-3,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 960 CHF	10 050 CHF
	Rendimiento medio cada año	-0,4%	0,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 470 CHF	12 740 CHF
	Rendimiento medio cada año	14,7%	5,0%

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 29/01/2016 - 29/01/2021
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28/03/2019 - 28/03/2024
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/01/2015 - 31/01/2020

¿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 periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000CHF

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	580 CHF	1 378 CHF
Incidencia anual de los costes (*)	5,9%	2,7% 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 2,8% antes de deducir los costes y del 0,1% 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 CHF
Costes de salida	No cargamos costes de salida.	0 CHF
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,08% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	104 CHF
Costes de operación	0,36% 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.	34 CHF
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15% de la prima rentabilidad con respecto al índice de referencia Indicador de referencia: Barclays Global Contingent Capital Hedged CHF 0,44%. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación se basa en el promedio de los últimos 5 años. La comisión de rentabilidad se carga incluso en caso de rentabilidad negativa de la IIC. Para más información, consulte el apartado de las comisiones y gastos del folleto de esta IIC.	42 CHF

¿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 5% 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.

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.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>.