Documento de datos fundamentales

Finalidad

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

Lazard Global Convertibles Recovery Fund BP Acc EUR Hedged
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, parte del Lazard Group
ISIN: IE00BMW2TK08
www.lazardassetmanagement.com
Llame al + 353 1242 5421 para obtener más información.
El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
Lazard Global Investment Funds Public Limited Company (la «Sociedad») está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 21 septiembre 2026

¿Qué es este producto?

Tipo : Lazard Global Convertibles Recovery Fund (el «Fondo») es un subfondo de la Sociedad, una sociedad irlandesa de fondos de inversión de OICVM.
Vencimiento del producto : El Fondo no tiene fecha de vencimiento, sin embargo, el Productor de PRIIP puede decidir unilateralmente extinguir el Fondo a discreción de los administradores de la Sociedad siempre y cuando avise a los accionistas por escrito con treinta días de antelación.
Objetivo : El Fondo trata de maximizar la rentabilidad total a partir de ingresos y revalorización del capital.
El Fondo está gestionado de forma activa e invertirá principalmente en obligaciones convertibles (es decir, títulos de deuda que son convertibles en títulos de renta variable del emisor) que, según ha determinado el Gestor de inversiones, es probable que experimenten una recuperación en las valoraciones. La estrategia del Fondo es centrarse en las oportunidades de inversión que presentan las sociedades, los sectores o las regiones que han tenido un rendimiento o una valoración inferiores a los previstos en el momento de la inversión.
El Fondo también invertirá en instrumentos con categoría de inversión (investment grade), sin grado de inversión, bonos convertibles sin calificación y/o títulos de deuda (por ejemplo, bonos) emitidos por sociedades, por el Estado, por corporaciones públicas, por organismos cuasi-soberanos o por organismos supranacionales (como el Banco Mundial) de todo el mundo.
El Fondo tendrá la flexibilidad de invertir hasta el 100 % de su valor en títulos con una calificación inferior a la categoría de inversión. El Fondo tendrá la flexibilidad de invertir hasta el 100 % de su valor en mercados emergentes.
El Fondo no tiene intención de invertir directamente en renta variable. No obstante, el Fondo podrá, ocasionalmente, mantener títulos de renta variable de forma auxiliar hasta un límite del 10 % del valor del Fondo.
El Fondo podrá obtener exposición a las clases de acciones anteriores invirtiendo directamente en ellas o mediante el uso de derivados (que son contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un instrumento subyacente). Las exposiciones a divisas de la cartera del Fondo se cubrirán en dólares estadounidenses, la moneda de referencia del Fondo.
Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo podrá estar «apalancado» (lo que puede provocar una variación proporcionalmente mucho mayor en el valor de los activos del Fondo). El nivel de apalancamiento esperado del Fondo será a 100 % del valor del Fondo.
El Fondo puede elegir según su criterio en qué valores invertirá dentro de los límites del Objetivo y política de inversión.
La rentabilidad del Fondo no se mide en referencia a un Índice de Referencia.
Los ingresos y beneficios, en caso de haberlos, atribuibles a sus acciones no se repartirán en forma de dividendos, sino que se capitalizarán en el Fondo por cuenta de usted y se traducirán en un incremento del valor de sus participaciones.
El Fondo promueve características ambientales y/o sociales de conformidad con el Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, el «Reglamento SFDR» por sus siglas en inglés.
El depositario de la Sociedad es State Street Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario»).
Este documento describe una clase de acciones del Fondo, que es un subfondo de la Sociedad. La Sociedad se compone de varios subfondos (incluido el Fondo), cada uno de los cuales tiene una cartera de activos independiente. Conforme a la legislación irlandesa, los activos de un subfondo no estarán disponibles para hacer frente al pasivo de otro. Sin embargo, la Sociedad es una entidad jurídica independiente que puede operar, tener activos a su nombre o estar sujeta a reclamaciones en otras jurisdicciones que no necesariamente reconocen dicha separación. Puede realizar canjes entre las clases de acciones y los subfondos de la Sociedad. Véase el apartado específico sobre el canje entre clases de acciones y fondos del folleto de la Sociedad (el «Folleto»).
Además, puede obtenerse más información sobre el Fondo y los demás compartimentos/clases de acciones de la Sociedad, incluidos los comercializados en su Estado miembro, en el Folleto (disponible en inglés y alemán), el informe anual y semestral, y las cuentas que se elaboran para la Sociedad en su conjunto (disponibles en inglés, alemán e italiano). Estos documentos están disponibles de forma gratuita a través de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, en 4th Floor, Lumen Building, Upper Baggot St. Dublín 4, o en www.lazardassetmanagement.com. Los últimos precios de las acciones del Fondo también se encuentran disponibles en www.lazardassetmanagement.com.
Inversor minorista al que va dirigido : El Fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo que deseen lograr un rendimiento a partir de una cartera gestionada de forma activa que ofrezca exposición principalmente (aunque no exclusivamente) a valores convertibles, en los que su inversión no constituye una parte importante de su cartera, y que estén dispuestos a soportar un nivel medio de volatilidad.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7

Menor riesgo ← → **Mayor riesgo**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 3 años. Este producto no tiene fecha de vencimiento.

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 un riesgo medio bajo. Esta clasificación califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio bajo, y es improbable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del producto de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, puede recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Entre los riesgos de importancia significativa para el PRIIP que no se contemplan en el indicador resumido de riesgo, se incluye el riesgo de títulos convertibles. En el Folleto encontrará una lista completa de los factores de riesgo.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted 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 mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: € 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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**	**€6.510**	**€6.390**
	Rendimiento medio cada año	-34,9%	-13,9%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**€7.610**	**€8.370**
	Rendimiento medio cada año	-23,9%	-5,7%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**€9.840**	**€11.850**
	Rendimiento medio cada año	-1,6%	5,8%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**€23.670**	**€25.270**
	Rendimiento medio cada año	136,7%	36,2%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable: abril 2021 and mayo 2024
Escenario moderado: septiembre 2022 and septiembre 2025
Escenario favorable: diciembre 2018 and diciembre 2021

¿Qué pasa zi Lazard Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

El Fondo es responsable de pagar los reembolsos. El Depositario custodia los activos del Fondo. Si el Fondo no puede pagar a los inversores debido a su insolvencia, los inversores serán acreedores no garantizados y es probable que sufran pérdidas financieras. Los inversores también pueden sufrir pérdidas financieras en caso de insolvencia o incumplimiento por parte del Depositario (o de cualquier delegado de custodia). Los inversores del Fondo no están cubiertos por los términos del plan de compensación de inversores reglamentario irlandés.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el 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 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten € 10.000

Cuadro 1: Costes a lo largo del tiempo

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	**€890**	**€1.710**
Incidencia anual de los costes (*)	8,8% cada año	4,9% 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 10,7 % antes de deducir los costes y del 5,8 % después de deducir los costes.

Cuadro 2: Composición de los costes

Costes únicos		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	Este es el máximo que se puede detraer de su dinero antes de que se invierta y, por lo general, se cobra solo en circunstancias excepcionales.	5,00%
Costes de salida	Este es el máximo que se puede detraer de su dinero antes de que se pague el producto de su inversión y, por lo general, solo se cobra en circunstancias excepcionales.	2,00%
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,84%
Costes de operación	La cifra que se muestra es un porcentaje 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.	0,25%
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0.0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo tetirar finero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

La selección del período de mantenimiento recomendado se basa en el perfil de riesgo/remuneración del producto, su estructura de costes y la forma en que los inversores minoristas han utilizado productos similares. La selección de este período de mantenimiento recomendado no significa necesariamente que sea el único período de mantenimiento razonable. No existen penalizaciones por efectuar rescates antes del final del período de mantenimiento recomendado. Usted puede comprar y vender acciones del Fondo un día que normalmente se considere hábil en Londres y Nueva York, siempre que los siguientes días no constituyan días hábiles a efectos del Fondo, es decir, los días en los que caigan los siguientes festivos: el día de Navidad, el día siguiente al día de Navidad, Año Nuevo, Viernes Santo, Lunes de Pascua y cualquier día que se establezca como festivo si los días mencionados caen en sábado o domingo.

¿Cómo Puedo Reclamar?

Los accionistas podrán presentar una reclamación en relación con el Fondo ante el Productor de PRIIP en la lengua oficial, o en una de las lenguas oficiales, de su Estado miembro de la Unión Europea. os accionistas pueden enviar sus reclamaciones por escrito a: The Designated Person for Regulatory Compliance, Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, D02 T380.

Los accionistas pueden presentar sus reclamaciones al Productor de PRIIP y obtener información sobre los procedimientos de gestión de reclamaciones de forma gratuita y previa solicitud.

Los accionistas tienen derecho a remitir cualquier reclamación al Banco Central y al Defensor de clientes de servicios financieros. Los datos de contacto del Defensor de clientes de servicios financieros son: Dirección: 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublín 2, D02 VH29. Teléfono: 1890 88 20 90 Correo electrónico: enquiries@financialombudsman.ie

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica está disponible en www.lazardassetmanagement.com. Los cálculos relativos a los escenarios de rentabilidad anteriores se publican mensualmente en el mismo enlace.

El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Irlanda. Esto puede incidir en su situación fiscal personal.