

# DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

## Lazard Patrimoine 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 Patrimoine SRI - Acción PC EUR, Compartimento de LAZARD MULTI ASSETS                                                                                   |
| Código ISIN:                                               | FR0012355113                                                                                                                                                  |
| 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: | 08/10/2026                                                                                                                                                    |

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

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

Plazo: La duración del Compartimento es de 99 años a partir del 13/11/2019 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 3 años, una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice compuesto: 80% ICE BofAML Euro Broad Market Index ; 20% MSCI World All Countries. Los componentes del indicador se expresan en EUR. Los componentes del indicador se expresan con reinversión de dividendos o cupones netos. El indicador de referencia se reajusta mensualmente.

La asignación de activos del Subfondo se realiza de forma discrecional y trata de optimizar el ratio de riesgo y remuneración, con una gestión dinámica de la asignación, mediante cambios tácticos a medio plazo (unos meses) o a corto plazo (unas semanas).

La asignación estratégica está compuesta principalmente por bonos e instrumentos del mercado monetario y se complementa con una exposición a los mercados de renta variable. La cartera puede invertir hasta un 100% del patrimonio en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, y en títulos de deuda pública y de deuda corporativa de grado de inversión, o equivalente según el análisis de la sociedad gestora; hasta el 50% del patrimonio en bonos de la categoría especulativa/high yield, o equivalente según el análisis de la sociedad gestora, o sin calificación; hasta el 25% del patrimonio en bonos convertibles (excluidos los «Coco Bonds»); hasta el 20% del patrimonio en bonos convertibles contingentes («Coco Bonds»); del 0 al 40% en acciones de empresas de cualquier capitalización bursátil de ámbito europeo y/o internacional (incluida la exposición a través de instrumentos derivados); hasta el 10% del patrimonio en IIC que no inviertan a su vez más del 10% de su patrimonio en otras IIC; estas IIC podrán estar gestionadas por la sociedad gestora. Las exposiciones a renta variable emergente y a acciones de pequeña capitalización tienen un límite del 10% respectivamente. La exposición global del Compartimento al riesgo de tipos se gestiona con un rango de sensibilidad de -5 a +10.

La exposición del Compartimento al riesgo de cambio es como máximo del 50% del patrimonio.

Como excepción a los ratios 5%-10%-40%, el equipo de gestión podrá invertir hasta el 100% del patrimonio del Compartimento 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 del Compartimento.

El Compartimento puede emplear futuros, opciones, swaps y operaciones a plazo sobre divisas, negociados en mercados regulados, organizados y/o extrabursátiles, a fines de cobertura y/o para aumentar la exposición del Compartimento por encima del importe del patrimonio.

El Compartimento 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 ISR, los analistas-gestores proceden al análisis de las empresas en cartera con criterios extrafinancieros. El analista gestor encargado del componente de renta variable se asegura de mantener una calificación ASG externa superior a la del índice MSCI World Developed tras 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. El analista gestor encargado del componente de renta fija se asegura, para la parte corporativa (financiera y no financiera), de mantener una calificación externa ASG superior a la de un índice compuesto formado en un 90% por el ER00 y en un 10% por el HEAE, tras 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 cartera está expuesta a los riesgos de renta variable, de tipos, de crédito o de cambio, dentro de un presupuesto de riesgo establecido por el método de VaR absoluto. El VaR corresponde a la pérdida potencial en el 99% de los casos a un horizonte de 20 días hábiles en condiciones normales de mercado. El nivel del VaR será inferior al 15% y el apalancamiento no superará el 400% bruto.

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

**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 limitado de conocimientos de los mercados y productos financieros que buscan una exposición diversificada y que aceptan el riesgo de pérdida de una parte del capital invertido. El Compartimento 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: Este Compartimento puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su inversión en un plazo de 3 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:  
3 años



Otros factores de riesgo importantes no considerados en el indicador:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de contraparte
- 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 2 en una escala de 7, en la que una clase de bajo riesgo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad LAZARD FRERES GESTION SAS de pagarle como muy 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 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: 3 años<br>Ejemplo de inversión: 10.000 € |                                                                                               |                          |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Escenarios                                                                     |                                                                                               | Si sale después de 1 año | Si sale 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                                                 | 7.450 €                  | 7.800 €                   |
|                                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -25,5%                   | -7,9%                     |
| Desfavorable                                                                   | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 9.190 €                  | 9.630 €                   |
|                                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -8,1%                    | -1,2%                     |
| Moderado                                                                       | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 9.990 €                  | 10.500 €                  |
|                                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -0,1%                    | 1,6%                      |
| Favorable                                                                      | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 11.700 €                 | 11.910 €                  |
|                                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | 17,0%                    | 6,0%                      |

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 31/03/2017 - 31/03/2020

**Escenario moderado:** Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/09/2020 - 29/09/2023

**Escenario favorable:** Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/03/2020 - 31/03/2023

## ¿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 deducen 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 3 años |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Costes totales                     | 356 €                    | 595 €                     |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,6%                     | 2,0% 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 3,6% antes de deducir los costes y del 1,6% después de deducir los costes.

Composición de los costes:

| Costes únicos de entrada o salida | Si sale después de 1 año |
|-----------------------------------|--------------------------|
|-----------------------------------|--------------------------|

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                    |             |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Costes de entrada                                                        | 2,50% 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 250 € |
| Costes de salida                                                         | No cargamos costes de salida.                                                                                                                                                                                                                      | 0 €         |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                                    |             |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,98% del valor de su inversión al año.<br>Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                                  | 96 €        |
| Costes de operación                                                      | 0,10% del valor de su inversión al año.<br>Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.<br>El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 10 €        |
| 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: 3 años

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido. El período de mantenimiento recomendado (3 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 OICVM incluye las siguientes herramientas de gestión de la liquidez: Mecanismo de gates ; Ampliación de los plazos de preaviso ; Las condiciones y modalidades de activación y desactivación de esta o estas herramientas se especifican en el 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](mailto:lfg.juridique@lazard.fr)

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