

#### Datos fundamentales para el inversor:

Este documento proporciona información esencial para los inversores de esta IIC. No es un documento de promoción. La información que contiene se facilita en cumplimiento de una obligación legal, para ayudarle a comprender en qué consiste una inversión en esta IIC, y qué riesgos conlleva. Le aconsejamos que lo lea detenidamente para decidir si invierte o no con pleno conocimiento de causa.

## LAZARD EURO SHORT DURATION SRI

### SICAV

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS  
FR0000027609 - IC

#### Objetivo y política de inversión

**Clasificación de la IIC:** Renta fija y otros instrumentos de deuda denominados en euros

**Objetivo de gestión:** El objetivo de gestión consiste en alcanzar, aplicando una gestión de tipo Inversión Socialmente Responsable (ISR), en un periodo de inversión recomendado 1 año una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice: ICE BofAML 1-3 Year Corporate. El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

**Política de inversión:** La consecución de este objetivo de gestión exige una gestión activa del riesgo de tipos de interés y del riesgo de crédito invirtiendo en obligaciones de vencimiento corto. El riesgo de tipos de interés se gestionará de forma independiente con un rango de sensibilidad de -2 a +5. Para construir su cartera, el gestor realiza su propio análisis de las obligaciones y títulos de deuda negociables denominados en euros, de cualquier rango de subordinación, a tipos fijos, variables o indexados, emitidos por empresas, instituciones financieras y Estados. También se basa en las calificaciones de las agencias de calificación crediticia sin basarse exclusiva y mecánicamente en ellas. Las inversiones denominadas en una divisa distinta del euro y la exposición al riesgo de cambio no podrán superar el 10% del patrimonio.

Las inversiones se efectúan esencialmente en títulos calificados en la categoría de grado de inversión por las agencias de calificación o una calificación equivalente, según el análisis de la sociedad gestora, hasta un máximo del 100% del patrimonio. Podrá invertirse en bonos calificados en la categoría especulativa / high yield por las agencias de calificación o equivalente según el análisis de la sociedad gestora, o no calificados por ninguna agencia, hasta un máximo del 20% del patrimonio.

La cartera está compuesta:

- hasta un máximo del 100% del patrimonio por obligaciones y títulos de deuda denominados principalmente en euros y calificados como «investment grade» o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión;
- hasta un máximo del 20% del patrimonio por obligaciones y títulos de deuda denominados principalmente en euros no calificados o calificados en la categoría «rendimiento elevado» o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión o no calificados por una agencia;
- hasta un máximo del 20% del patrimonio por obligaciones convertibles contingentes;
- hasta un máximo del 10% del patrimonio por obligaciones convertibles de tipo obligacionista;
- hasta un máximo del 10% del patrimonio por OICVM o FIA monetarios, monetarios a corto plazo u obligacionistas de derecho francés, que podrán ser gestionados por la sociedad de gestión. Se invierte únicamente en OICVM o FIA que inviertan a su vez menos del 10% de su patrimonio en otras IIC;
- hasta un máximo del 5% del patrimonio por acciones ordinarias procedentes de una conversión o canje de deudas.

Como excepción a los ratios 5%-10%-40%, el equipo de gestión podrá invertir más del 35% del activo neto de la IIC en títulos garantizados por un Estado miembro delEEE o de Estados

Unidos.

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

La Sicav se gestiona de conformidad con los principios de la certificación ISR definida por el Ministerio de Economía y Hacienda francés. La consideración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) influye en el análisis de las empresas en cartera, la selección de los títulos y su ponderación.

Proceso de selección ISR: el analista-gestor se asegura del mantenimiento duradero de una calificación ASG superior a la media de las 80% mejores notas de un índice compuesto constituido al 90% por el ICE BofAML 1-3 Year Corporate y al 10% por el ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-financial Fixed Floating Rate. Para cubrir la mayor parte de las empresas del universo, utiliza una nota ASG externa de 0 a 100 correspondiente a una media ponderada de las notas absolutas A, S y G facilitadas por nuestro socio de calificaciones extrafinancieras.

La exposición total al riesgo de acciones no podrá superar el 10% como máximo del patrimonio. Dentro del límite de una vez el patrimonio, la Sicav puede utilizar 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 100% del patrimonio) y operaciones a plazo sobre divisas, negociados en mercados regulados u organizados y/o extrabursátiles, para cubrir o exponer la cartera al riesgo de tipos, de cambio y de crédito. La Sicav puede invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio en fondos comunes de titulización.

La Sicav podrá invertir hasta un máximo del 100% del patrimonio en títulos que incorporen derivados.

**Información de referencia:** La IIC se gestiona de manera activa. La estrategia de gestión no está condicionada por los valores que componen el índice de referencia.

**Asignación de los rendimientos netos obtenidos:**

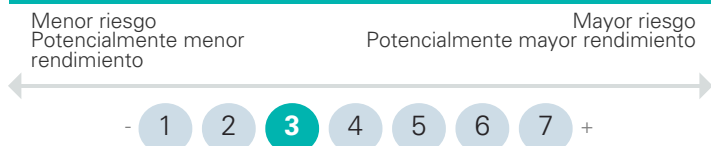
Asignación de las sumas distribuibles: Capitalización  
Asignación del resultado neto: Capitalización

**Periodo de inversión recomendado:** Esta IIC puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su inversión en un plazo de 1 año.

**Facultad de reembolso:** Las órdenes se cursarán según el cuadro que figura a continuación

| D hábil                                                                                                                       | Día establecimiento del vi (d)         | D+1 hábil                         | D+2 hábiles            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Recepción diaria de las órdenes y centralización diariamente 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 |

#### Perfil de riesgo y remuneración



#### Explicación del indicador y principales límites:

La exposición diversificada al riesgo de tipos y al riesgo de crédito explican la clasificación de la IIC en esta categoría.

Los datos históricos utilizados podrían no proporcionar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la IIC.

No existen garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable, y la clasificación podrá variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no es sinónimo de inversión libre de riesgo. El capital no está garantizado.

#### Otros factores de riesgo importantes no considerados en el indicador:

Ninguna

## Lazard Euro Short Duration SRI

### Gastos

Los gastos y comisiones cargados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la IIC, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

#### Gastos puntuales percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

|                   |    |
|-------------------|----|
| Gastos de entrada | 4% |
| Gastos de salida  | 0% |

El porcentaje indicado es el máximo que podrá retenerse de su capital antes de que este sea invertido o antes de que se le distribuyan los beneficios de su inversión. En algunos casos, el inversor podrá pagar un importe menor. El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

#### Gastos detraídos por la IIC lo largo de un año

|                   |         |
|-------------------|---------|
| Gastos corrientes | 0,22% * |
|-------------------|---------|

#### Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias

|                           |                                                                                 |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Comisión sobre resultados | 20% de la rentabilidad (neta de gastos) por encima del índice de referencia (a) |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                  |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Importe de la comisión sobre la prima de rentabilidad facturada con cargo al ejercicio anterior: | 0,85% |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|

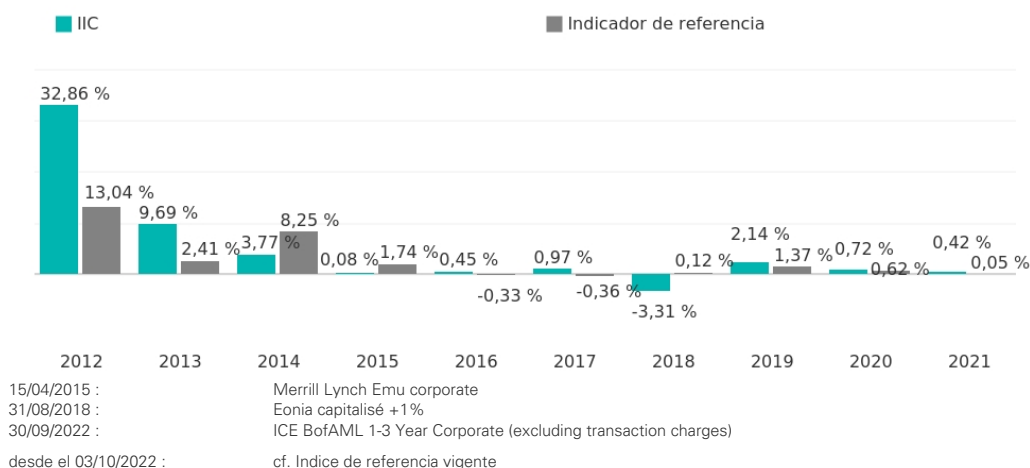
\*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado el 30/09/2022. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. La descripción incluye los gastos directos e indirectos.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «gastos y comisiones» del folleto de esta IIC disponible en el sitio web [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr).

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, salvo en el caso de gastos de entrada y/o salida pagados por la IIC cuando compra o vende participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

(a)

### Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de las rentabilidades futuras, y no son constantes.

La rentabilidad histórica se calcula tras deducir los gastos detraídos por la IIC.

**Fecha de creación de la IIC:** 18/12/2002

**Divisa de denominación:** EUR

**Indicador de referencia:**

ICE BofAML 1-3 Year Corporate  
El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.  
Denominación de la Sicav a partir del 31/08/2018: Lazard Euro Short Duration

### Información práctica

**Nombre del depositario:** CACEIS BANK.

Lugar y condiciones de comunicación del valor liquidativo: el valor liquidativo se publica con frecuencia ##\_fnd\_cnd\_nav\_period[1]## en Internet es.lazardfreresgestion.com y se expone en los locales de LAZARD FRERES GESTION SAS.

**Lugar y condiciones de información sobre la IIC :** El folleto y los últimos documentos anuales y periódicos se transmitirán en un plazo de ocho días hábiles previa simple solicitud por escrito a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

**Fiscalidad:** en función de su régimen fiscal, los rendimientos y posibles ingresos generados por la posesión de participaciones o acciones pueden estar sujetos a tributación. Se recomienda al inversor que solicite información sobre la cuestión a su asesor o distribuidor.

LAZARD FRERES GESTION SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la IIC.

Esta IIC ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers). LAZARD FRERES GESTION SAS ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a **19/10/2022**.

La política de remuneración se encuentra disponible en el sitio web de LAZARD FRERES GESTION SAS es.lazardfreresgestion.com. Se pondrá a su disposición gratuitamente un ejemplar en papel previa solicitud. Cualquier solicitud de información adicional deberá enviarse al servicio legal de las IIC de LAZARD FRERES GESTION SAS.