LAZARD
FRÈRES GESTION

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 EQUITY RECOVERY

FCP

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0011537653 - R EUR

Objectivo y política de inversión

Clasificación de la IIC: Renta variable de países de la zona euro

Objetivo de gestión: El objetivo de gestión consiste en alcanzar en un periodo de inversión recomendado 5 años una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice: Eurostoxx. El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Política de inversión: La estrategia aplicada por el fondo consiste en seleccionar empresas que consideramos que presentan un potencial de rentabilidad particularmente atractivo debido a una reducción notable de sus valoraciones, al entorno económico, a las tendencias del mercado, a las dinámicas sectoriales o a problemas específicos de la empresa.
Por consiguiente, la estrategia aplicada por el fondo se basa en:
- La identificación de empresas que presenten a priori un fuerte potencial de apreciación gracias a la mejora de las condiciones de mercado, del contexto económico, del contexto sectorial o de la propia dinámica de la empresa;
- Una selección rigurosa de empresas que respondan a estos criterios a través de un enfoque de análisis fundamental «bottom-up»;
- un análisis fundamental privativo: evaluación de la rentabilidad económica de las empresas identificadas a priori: diagnóstico financiero, fundamento estratégico, modelo de actualización de la tesorería, reuniones sistemáticas con la dirección de las empresas seleccionadas;
- la construcción de una cartera diversificada dentro de la zona euro, sin ningún otro imperativo geográfico ni sectorial.

La cartera de la IIC invierte:
- hasta un mínimo del 90% del patrimonio neto en acciones negociadas en los mercados de la Unión Europea, del cual un mínimo del 80% se negocia en los mercados de la zona Euro;
- hasta un máximo del 10% del patrimonio neto en acciones negociadas fuera de los mercados de la Unión Europea;

La capitalización mínima de las empresas incluidas en el Fondo es de 100 M€.

El Fondo puede detentar un máximo del 10% del patrimonio neto en bonos o derechos que en su caso se detenten a raíz de operaciones que afecten a los títulos incluidos en la cartera. El Fondo no tiene vocación de adquirir ese tipo de activos en directo.

El Fondo puede invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio neto en OICVM de derecho francés o extranjero o FIA de derecho francés, siempre que cumplan los 4 criterios del artículo R 214.13 del Comofi. La inversión se realiza únicamente en IIC que no inviertan más del 10% de sus activos en otras IIC. Todas las IIC pueden estar gestionados por la sociedad de gestión.

El Fondo puede invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio neto en instrumentos de deuda negociables y en instrumentos del mercado monetario.

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 y/o Distribución y/o Aplazamiento
Asignación del resultado neto: Capitalización y/o Distribución y/o Aplazamiento
Otras informaciones: Los criterios ambientales, sociales y degobernanza (ASG) se integran en la gestión mediante un modelo deanálisis y de calificación interna que influye directamente en la gestión,pero sin constituir un factor determinante para la toma de decisiones.
La IIC está sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación»

Esta IIC es elegible para los Planes de Ahorro en Acciones franceses (PEA).

Periodo de inversión recomendado: Esta IIC puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su inversión en un plazo de 5 años.

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 diarmente 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

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor rendimiento

Mayor riesgo
Potencialmente mayor rendimiento

- 1 2 3 4 5 **6** 7 +

Explicación del indicador y principales límites:
La exposición al mercado de renta variable explica la clasificación de la IIC en dicha 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 Equity Recovery

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 participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

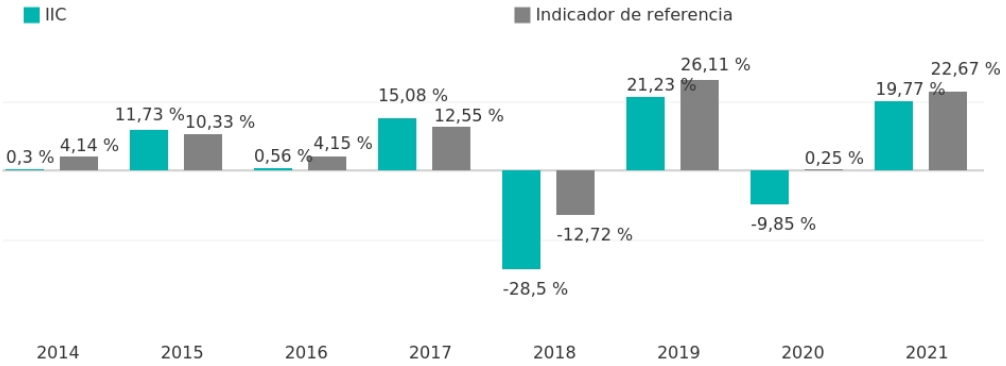
Gastos puntuales percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	4,0%
Gastos de salida	0%
El porcentaje indicado es el máximo que podrá retenerse de su capital antes de que este sea invertido o antes de que se le distribuyan los beneficios de su inversión. En algunos casos, 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	2,55%*
Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias	
Comisión sobre resultados	Ninguna

*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado e l 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.

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.

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: 20/08/2013

Divisa de denominación: EUR

Indicador de referencia:
Eurostoxx
El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Información práctica

Nombre del depositario: LAZARD FRERES BANQUE.

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 **20/10/2022**.

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.