

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 PATRIMOINE CROISSANCE

SICAV

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0013295599 - D

Objetivo y política de inversión

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 compuesto: 45% SBF 120 ; 30% MSCI World All Countries ; 10% €STR Capitalisé ; 5% ICE BofAML Euro Government Index ; 5% Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index ; 5% €STR Capitalisé + 3,00%. El índice de referencia se reajusta semestralmente y sus componentes están expresados en EUR, tras reinvertir dividendos o cupones netos. Este índice compuesto corresponde a los índices representativos de los diversos fondos o asignaciones considerados.

Política de inversión: La estrategia de la Sicav es discrecional entre las diversas clases de activos (del 0 al 100% máximo del patrimonio neto por clase de activo) en directo o a través de OIC. Sin embargo, la asignación contemplada debe presentar, en el periodo de inversión recomendado, los rangos de exposición siguientes:

- del 50% a del 100% del activo neto en renta variable (del cual, una inversión del 0 al 20% máximo del patrimonio neto en títulos de países emergentes únicamente a través de IIC, y del 0 al 20% máximo del patrimonio neto en acciones de pequeñas y medianas capitalizaciones, o de forma directa, o a través de IIC especializadas) o en IIC de renta variable,
- del 0 al 50% del patrimonio en bonos (los bonos especulativos/high yield, es decir, que hayan recibido esta calificación por parte de las agencias de calificación o equivalente según el análisis de la sociedad gestora, y/o las IIC especializadas high yield y/o los títulos no calificados por ninguna agencia, así como los bonos convertibles, están autorizados hasta un máximo del 10% del patrimonio) o en IIC de renta fija,
- del 0 a del 50% del activo neto en instrumentos monetarios o en IIC monetarios o monetarios a corto plazo,
- del 0 a del 10% del activo neto en fondos mixtos.

Se recuerda que los intervalos de las principales clases de activos no son fijos y pueden variar a lo largo del tiempo en función del análisis del estado de los mercados y las previsiones del gestor. La Sicav se gestiona en un rango de sensibilidad de -5 a +8.

Respecto a las acciones detenidas directamente, el gestor identificará las empresas francesas y extranjeras de todos los tamaños de capitalización, sin zona geográfica preponderante. En cuanto las obligaciones detenidas directamente, el gestor podrá invertir en obligaciones emitidas por empresas, entidades financieras y Estados soberanos sin predeterminación entre la deuda pública y la deuda privada. El gestor no invertirá en obligaciones convertibles contingentes (Cocos Bonds).

La selección de las IIC dependerá de criterios cuantitativos (principalmente el resultado de gestión de la IIC a medio y largo plazo, así como el nivel de saldos vivos que gestiona, etc.) y de criterios cualitativos (principalmente, la pericia de los gestores, el proceso de toma de decisión, la estabilidad de los equipos, la coherencia del estilo de gestión, etc.).

Con el límite de una vez el patrimonio neto, sin sobreexposición,

la Sicav puede utilizar futuros, canjes de divisas, opciones sobre acciones e índices de renta variable, opciones de cambio de divisas y de cambio a plazo, negociados en mercados regulados, organizados y o de contratación directa para cubrir la cartera frente al riesgo de renta variable, de tipos y de cambio.

La Sicav puede invertir hasta un máximo del 10% del activo neto en títulos que incluyan derivados.

La cartera puede invertir:

- hasta el 100% de su activo neto en participaciones o acciones de OICVM de derecho francés o extranjero

- hasta un límite máximo del 30% de su activo neto en participaciones o acciones de Fondos de Inversión Alternativos ("FIA") franceses o establecidos en la Unión Europea, o de fondos de inversión extranjeros que cumplan los 4 criterios definidos en el artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero.

Se invierte únicamente en IIC que no puedan invertir más del 10% de su activo en participaciones o acciones de otras IIC. Todas estas IIC pueden estar gestionados por la sociedad gestora.

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 las sumas distribuibles:

Asignación del resultado neto: Distribución

Asignación de los rendimientos netos obtenidos: Distribución

Otros informaciones: Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) se integran en la gestión mediante un modelo de análisis y de calificación interna que influye directamente en la gestión, pero sin constituir un factor determinante para la toma de decisiones.

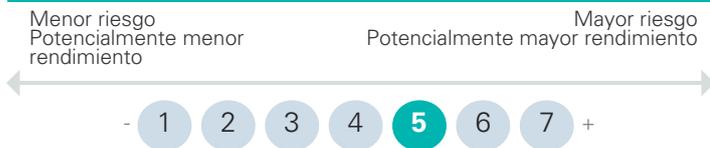
La IIC está sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación»

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 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 mercado de renta variable, al riesgo de tipos y al riesgo de cambio 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:

- **Riesgo de crédito:** Riesgo eventual de deterioro de la firma de un emisor o de su incumplimiento, que conllevará una bajada del precio del título.
- **Riesgo de liquidez:** Riesgo vinculado a la baja liquidez de los mercados subyacentes, lo que los hace sensibles a movimientos significativos de compras y ventas.
- **Riesgo de contraparte:** Riesgo de incumplimiento de una contraparte que la lleva a un impago.
- **Riesgos asociados a los derivados:** El uso de este tipo de instrumentos financieros puede aumentar el riesgo de pérdidas.

La materialización de uno de esos riesgos podría conllevar un descenso del valor liquidativo de la IIC. Los demás riesgos se indican en el folleto.

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	4,0%
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	2,02%*
-------------------	--------

Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias

Comisión sobre resultados	25% de la prima rentabilidad con respecto al índice compuesto
---------------------------	---

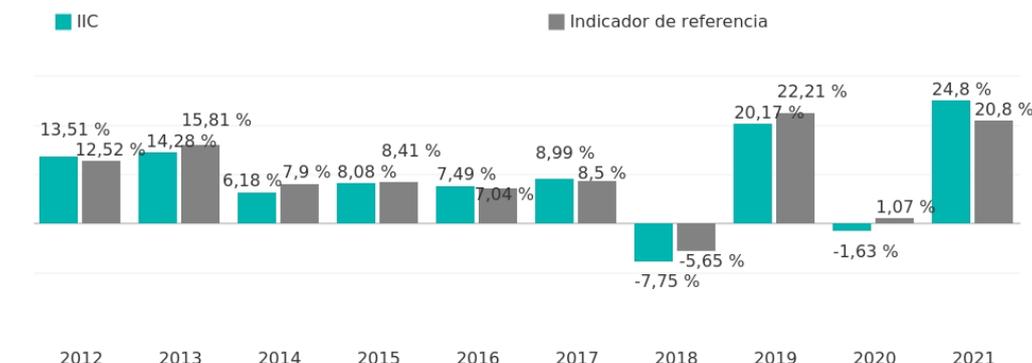
Importe de la comisión sobre la prima de rentabilidad facturada con cargo al ejercicio anterior:	0,83%
--	-------

*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado el 31/03/2022. 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: 15/06/1988

Divisa de denominación: EUR

Indicador de referencia:

45% SBF 120 ; 30% MSCI World All Countries ; 10% €STR Capitalisé ; 5% ICE BofAML Euro Government Index ; 5% Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index ; 5% €STR Capitalisé + 3,00%

El índice de referencia se reajusta semestralmente y sus componentes están expresados en EUR, tras reinvertir dividendos o cupones netos.

desde el 15/02/2017 :

10% Eonia capitalisé ; 5% Eonia capitalisé + 3% ; 5% Thomson Reuters Global Focus Convertible Index ; 5% EuroMTS Global ; 45% SBF 120 ; 30% MSCI World All Countries

desde el 01/12/2017 :

45% SBF 120 ; 30% MSCI World All Countries ; 10% Eonia Capitalisé ; 5% ICE BofAML Euro Government Index ; 5% Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Global Focus Convertible EUR Index ; 5% Eonia Capitalisé + 3,00%

desde el 01/04/2021 :

cf. Índice de referencia vigente

Información práctica

Nombre del depositario: LAZARD FRERES BANQUE.

Lugar y condiciones de comunicación del valor liquidativo: el valor liquidativo se publica con frecuencia diaramente 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 **09/09/2022**.

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.