

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LAZARD OBJECTIF ALPHA EURO (SICAV)

**CODICE ISIN: CLASSE A: FR0010828913 – CLASSE C: FR0011744663 -
CLASSE R: FR0010830240**

QUESTO OICVM È GESTITO DA LAZARD FRÈRES GESTION SAS

Obiettivo e politica d'investimento

- **Classificazione dell'OICVM :** Azioni dei paesi della zona Euro.
- **Obiettivo di investimento:** Il comparto mira a conseguire nel corso di un periodo minimo d'investimento di 5 anni, prestazioni al netto delle spese superiori o pari all'indice Eurostoxx a dividendineti reinvestiti.
- **Politica d'investimento:** Per conseguire tale obiettivo, l'attuazione della strategia è basata su :
 - ✓ L'identificazione delle aziende con le migliori dinamiche di performance economica.
 - ✓ La persistenza di questa performance : analisi finanziaria , base strategica.
 - ✓ La selezione dei titoli di quelle società le cui performance economiche sono sottovalutate dal mercato in quel momento.
 - ✓ La costruzione di un portafoglio concentrato di 30-50 titoli della zona euro, senza vincoli settoriali, geografici o di altro tipo.

Il portafoglio della Sicav è investito:

- in titoli azionari negoziabili sui mercati dell'Unione Europea per una quota minima del 90% dell'attivo netto, di cui almeno 80% negoziati in mercati della zona Euro;
- in titoli azionari negoziati al di fuori dei mercati dell'Unione Europea al massimo per il 10% dell'attivo netto;
- in titoli azionari emessi da società a piccola capitalizzazione per una massimo del 10% dell'attivo netto.

La Sicav può investire fino al 10% massimo dell'attivo netto in OICVM monetari di diritto francese e/o in FIA di diritto francese e o estero che rispettino i quattro criteri dell'art R214-13 del Comofi (compresi anche gli OICR gestiti dalla società di gestione). L'investimento è unicamente realizzato in OICR che investono meno del 10% dei loro attivi in altri OICR.

La SICAV può investire fino a un massimo del 5% dell'attivo netto in titoli che integrano derivati.

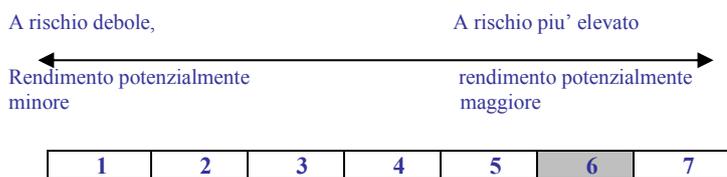
Per le classi A e R, le somme distribuite sono distribuite e/o capitalizzate e/o riportate a nuovo. L'assemblea generale decide ogni anno l'attribuzione delle somme distribuibili.

Per le classi C, le somme distribuibili sono integralmente capitalizzate.

Questa è idoneo per i PEA (Plan d'épargne en actions).

- **Modalità di riscatto:** le richieste di rimborso sono centralizzate entro le ore 11:00 di ogni giorno di valutazione del NAV alla Lazard Frères Gestion. Vengono eseguiti sulla base del successivo valore patrimoniale netto calcolato giornalmente.
- **Periodo di investimento consigliato:** Questa Sicav potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Rischi importanti non presi in considerazione dall'indicatore :

Nessuno

Altri rischi sono descritti nel prospetto. Il verificarsi di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto significativo sul valore patrimoniale netto della vostra Sicav.

Spiegazione dell'indicatore e delle sue principali limitazioni:

L'esposizione al mercato azionario giustifica la classificazione della Sicav in questa categoria.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio della Sicav.

Nulla garantisce che la categoria visualizzata rimanga invariata, e la classificazione è destinata a cambiare nel corso del tempo.

La categoria più bassa non significa priva di rischi.

Il capitale non è garantito.

Spese

Le commissioni corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione della Sicav compresi i costi di commercializzazione e distribuzione, queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

* I valori si basano sui costi del precedente esercizio che termina a dicembre 2016.

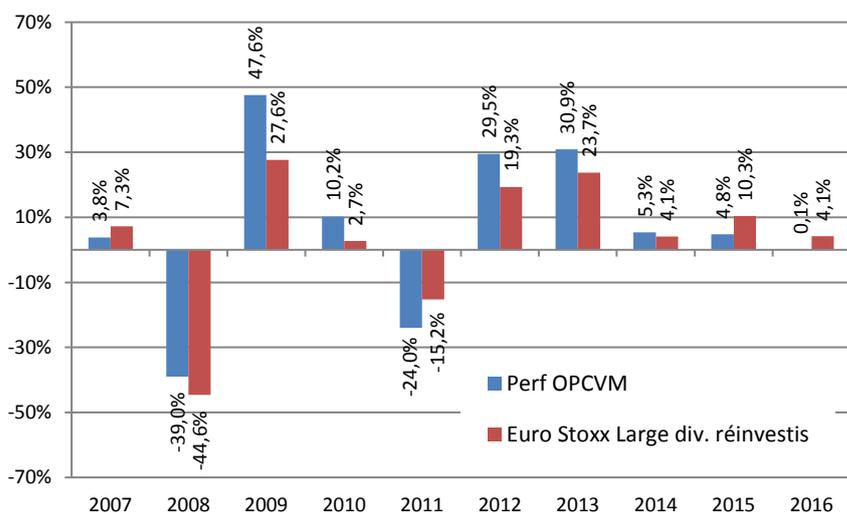
Queste cifre possono variare da un anno all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, si prega di consultare la sezione costi e commissioni nel prospetto di questa Sicav, disponibile sul sito www.lazardfreresgestion.fr

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e le commissioni di intermediazione, tranne nel caso di commissioni di entrata e / o uscita versate da parte della Sicav per l'acquisto o la vendita di quote di un altro veicolo a gestione collettiva.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|--|
| Spese di sottoscrizione (A, C et R) | 4 % |
| Spese di rimborso (A, C et R) | 1% |
| La percentuale indicata è la massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. L'investitore può ottenere attraverso il proprio consulente o il proprio distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso. | |
| Spese prelevate da parte della Sicav su base annua | |
| Spese correnti | Classe A : 1,47%* Classe C : 1,47% * Classe R : 2,45%* |
| Spese prelevate da parte della a determinate condizioni | |
| Commissione legata al rendimento | 15% sulla sovraperformance annuale rispetto all'indice Eurostoxx con i dividendi netti reinvestiti. L'importo della commissione di sovraperformance calcolata nell'ultimo esercizio: nessuna |

Performance passate



- Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri e non sono costanti.
- I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni addebitate dall'OICVM.
- Valuta: Euro
- L'Azione A è stata scelta per il calcolo del rendimento.

Informazioni pratiche

- Nome della depositaria** : Lazard Frères Banque .
- Dove e come ottenere informazioni sulla Sicav** : Il prospetto della Sicav, le ultime relazioni annuali e periodiche sono inviate entro il termine di otto giorni lavorativi su richiesta scritta da inviare a Lazard Frères Gestion SAS -25 rue de Courcelles, 75008 Paris.
- Luogo e modalità di pubblicazione del valore patrimoniale netto**: il valore patrimoniale netto è disponibile tutti i giorni su internet: www.lazardfreresgestion.fr ed esposto negli uffici di Lazard Frères Gestion SAS.
- Categoria di azioni** : l'Azione A è stata scelta per la presentazione della performance della Sicav.
- Dove e come ottenere informazioni su altre classi di azioni della Sicav che sono commercializzati nello stesso Stato membro** : Lazard Frères Gestion, 25 rue de Courcelles 75008 Paris - Relazioni Esterne , tel : +33 1 44 13 01 79
- Regime fiscale** : Secondo il vostro régime fiscale , le plusvalenze ed i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di azioni o quote possono essere soggetti a tassazione . Si consiglia agli investitori di informarsi dal proprio consulente o distributore.
- Lazard Frères Gestion SAS può essere ritenuta responsabile solo nel caso in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav. Questa Sicav è approvato dallo Stato francese e sottoposto a vigilanza dell'Autorité des Marchés Financiers. Lazard Frères Gestion SAS è autorizzata dallo Stato francese e sottoposta a vigilanza dell'Autorité des Marchés Financiers. Le informazioni chiave per l'investitore contenute nel presente documento sono esatte e aggiornate alla data del **2 giugno 2017**.
- La politica di remunerazione è disponibile sul sito internet di Lazard Frères Gestion (www.lazardfreresgestion.fr). Una copia cartacea è a disposizione gratuitamente su richiesta. Qualsiasi informazione complementare concernente i fondi deve essere inoltrata al servizio giuridico dei OICR di Lazard Frères Gestion.