

## Informazioni chiave per gli investitori:

il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. 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 Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## LAZARD ALPHA EURO

### SICAV

L'OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0011744663 - IC

## Obiettivi e politica d'investimento

**Categoria dell'OICR:** Azioni dei Paesi della zona Euro

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione è conseguire, nel periodo minimo d'investimento di 5 anni, un rendimento al netto delle spese superiore a quello dell'indice di riferimento EURO STOXX espresso in euro, tenendo conto del reinvestimento dei dividendi o delle cedole netti.

**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 un 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.

#### Destinazione dei proventi:

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione

Destinazione del risultato netto: Capitalizzazione

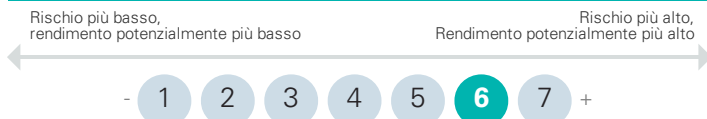
Cet OPC est éligible au PEA (A TRADUIRE).

**Periodo minimo d'investimento:** Questo OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

**Facoltà di rimborso:** gli ordini sono eseguiti conformemente allo schema sotto riportato:

G lavorativo	Giorno di calcolo del NAV (g)	G + 1 lavorativo	G + 2 lavorativi
Ricezione quotidiana degli ordini e centralizzazione con cadenza giornaliera degli ordini di rimborso prima delle ore 11.00 (ora di Parigi)	Esecuzione dell'ordine entro G	Pubblicazione del valore patrimoniale netto	Pubblicazione del valore patrimoniale netto

## Profilo di rischio e di rendimento



### Spiegazione dell'indicatore e dei suoi principali limiti:

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

I dati storici utilizzati potrebbero non fornire un'indicazione attendibile sul futuro profilo di rischio dell'OICR.

La categoria di rischio assegnata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il capitale non è garantito.

### Altri fattori di rischio significativi non considerati dall'indicatore:

Nessuna

Il concretizzarsi di uno di questi rischi potrà causare una diminuzione del valore patrimoniale netto dell'OICR. Gli altri rischi sono indicati nel prospetto.

## Spese

Le spese a carico dell'investitore servono a coprire i costi di gestione dell'OIC, compresi i costi di collocamento e distribuzione delle quote; tali oneri gravano sul rendimento potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	0%

La percentuale indicata è la percentuale massima che può essere prelevata sul capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore. L'investitore può richiedere al proprio consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

### Spese prelevate dall'OICR in un anno

Spese correnti	1,35%*
----------------	--------

### Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	15% sulla sovraperformance annuale rispetto all'indice Eurostoxx con i dividendi netti reinvestiti.
----------------------------	---

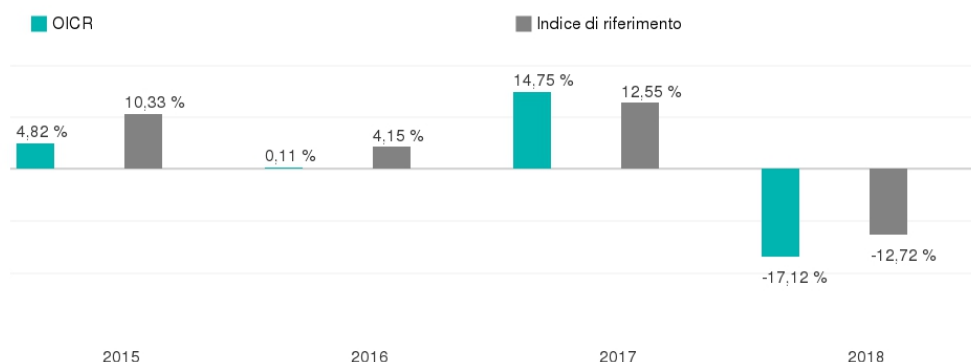
L'importo della commissione di sovraperformance calcolata nell'ultimo esercizio: 0%

\*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 31/12/2018, e può variare da un esercizio all'altro. La descrizione comprende le spese dirette e le spese indirette.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto dell'OICR, disponibile sul sito web [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr).

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e gli oneri d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso corrisposte dall'OICR in caso di compravendita di quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

## Performance passate



Le informazioni fornite sono basate sulle performance passate che non sono costanti e non sono indicative delle performance future.

Le performance sono calcolate al netto delle spese prelevate dall'OICR.

**Data di costituzione del Fondo:** 14/12/2009

**Anno di costituzione della Azione:** 2014

**Valuta:** EUR

**Indice di riferimento:**

EURO STOXX espresso in euro, tenendo conto del reinvestimento dei dividendi o delle cedole netti.

## Informazioni pratiche

**Nome della banca depositaria:** Lazard Frères Banque.

**Luogo e modalità di comunicazione del valore patrimoniale netto:** il valore patrimoniale netto è comunicato giornalmente sul sito web <http://it.lazardfreresgestion.com> e mediante affissione nei locali di LAZARD FRERES GESTION SAS.

**Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sulla SICAV:** Il prospetto e gli ultimi documenti annuali e periodici sono inviati entro otto giorni lavorativi dietro semplice richiesta scritta a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25 rue de Courcelles 75008 Parigi.

**Regime fiscale:** in base al regime fiscale applicato, eventuali plusvalenze e proventi derivanti dal possesso di quote o azioni possono essere assoggettati a imposta. A tal proposito, si consiglia all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o distributore.

LAZARD FRERES GESTION SAS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICR.

L'OICR è autorizzato dallo Stato francese e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers. LAZARD FRERES GESTION SAS SAS è autorizzata dallo Stato francese e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del **10/04/2019**.

La politica di remunerazione è disponibile sul sito web di LAZARD FRERES GESTION SAS [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr). Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta. Qualsiasi ulteriore richiesta d'informazioni deve essere inviata all'ufficio legale degli OICR di LAZARD FRERES GESTION SAS.