

Informazioni chiave per gli investitori

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 ALPHA EURO (SICAV)
CODICE ISIN: CLASSE I: FR0010828913 – CLASSE IC: FR0011744663 -
CLASSE R: FR0010830240 – CLASSE T: FR0013305976
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 dividendinetti 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.

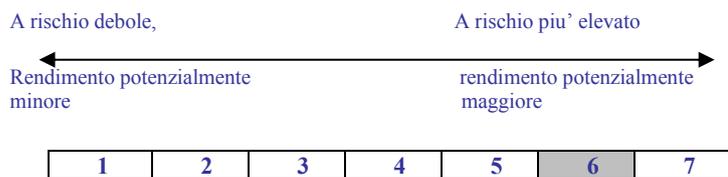
Per le classi I, T e R, le somme distribuite sono distribuite e/o capitalizzate e/o riportate a nuovo. L'assemblea genérale decide ogni anno l'attribuzione delle somme distribuibili.

Per le classi IC, les 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 presso Caceis Bank o Lazard Frères Banque. 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



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.

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.

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.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|--|
| Spese di sottoscrizione (Classi I, T, IC e R) | 4 % |
| Spese di rimborso (Classi I, T, IC e R) | - |
| 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 I : 1,32%* Classe IC : 1,32%* Classe R : 2,31%* Classe T : 1,32%** |
| 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 |

* I valori si basano sui costi del precedente esercizio che termina a dicembre 2017.

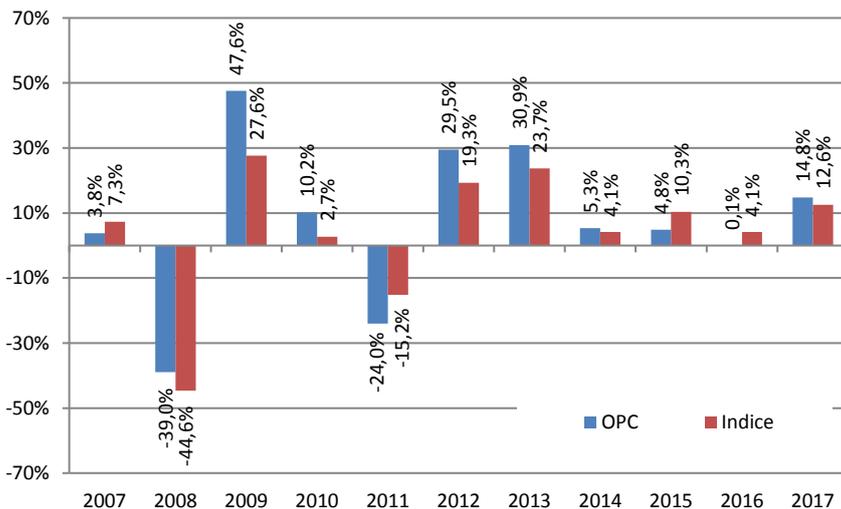
Queste cifre possono variare da un anno all'altro.

** Il dato indicato, che comprende gli oneri di gestione e di funzionamento nonché le commissioni di movimentazione imputati alla Sicav, si basa su una stima delle spese del primo esercizio, e può variare da un esercizio 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.

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 I 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 I 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 **14 febbraio 2018**.
- 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.