LAZARD
FRÈRES GESTION

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

FR0013305976 - T

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 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 estrero che rispettino i quattro criteri dell'art R214-13 del Comofi (compresi anche gli OICR gestiti dallasocietà 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 del risultato netto: Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o riportate a nuovo
Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o riportate a nuovo

Questo OIC è ammissibile al PEA (piano di risparmio aziendale).

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 giornalmente degli ordini di rimborso prima delle ore 11.00 (ora di Parigi)	Esecuzione dell'ordine entro G	Pubblicazione del valore patrimoniale netto	Regolamento dei rimborsi

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso — Rischio più alto, Rendimento potenzialmente più alto

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

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	1,26%*

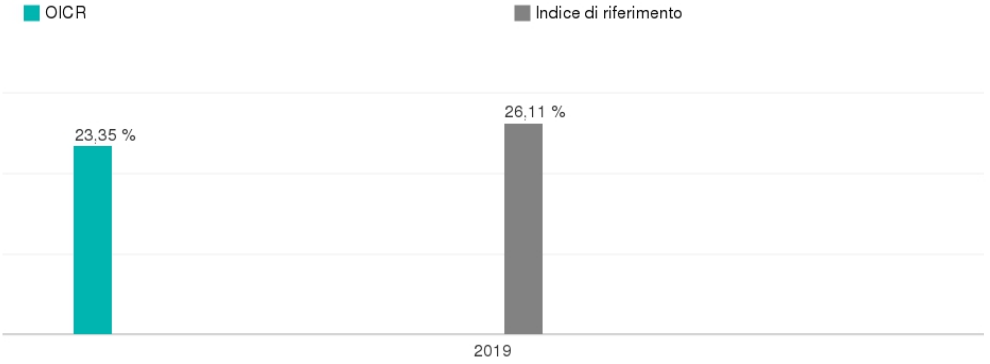
Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	15% sulla sovraperformance annuale rispetto all'indice Eurostoxx con i dividendi netti reinvestiti
L'importo della commissione di sovraperformance calcolata nell'ultimo esercizio:	0

*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 31/12/2019, 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.

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: 22/12/2009

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 viene comunicato con cadenza giornalmente tramite affissione negli uffici di Lazard Frères Gestion e su internet.

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul OICR: 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 **09/03/2020**.

La politica di remunerazione è disponibile sul sito web di LAZARD FRERES GESTION SAS 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.