

## 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 ACTIONS EURO

### Fondo

L'OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS  
FR0010259945 - 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

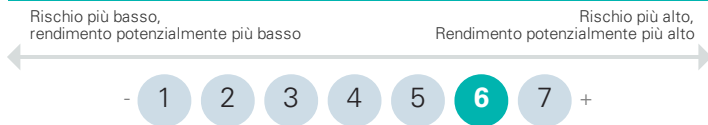
Questo Fondo è idoneo per i PEA (Plan d'épargne en actions).

**Periodo minimo d'investimento:** Questo fondo 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
Centralizzazione alle ore 11.00 (ora di Parigi) delle richieste di rimborso	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 del Fondo 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:

- **Rischi legati agli strumenti derivati:** Il ricorso a questo tipo di strumenti finanziari può far aumentare esponenzialmente il rischio di perdite.

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 sono destinate alla copertura dei costi di gestione, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote/azioni; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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

Spese di sottoscrizione	4%
Spese di rimborso	Nessuna

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

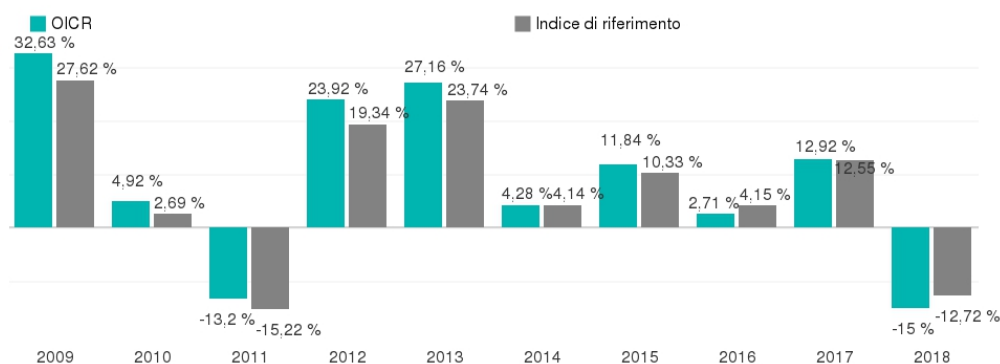
Spese correnti	1,48%*
Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

\* Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 28/09/2018, 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:** 19/01/2006

**Anno di costituzione della Azioni:** 2006

**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 sul Fondo:** 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 **20/02/2019**.

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.