Informazioni chiave per l'investitore

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 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 ACTIONS EURO (Fondo comune di investimento)
Codice ISIN Classe IC: FR0010259945 - Classe R: FR0010679886 – Classe ID: FR0011710557 – Classe S: FR0013300035 – Classe T: FR0013305984
Questo OICVM è gestito da Lazard Frères Gestion SAS

Obiettivo e politica d'investimento

- **Classificazione dell'OICVM** : Azioni dei Paesi della zona Euro

- **Obiettivo d'investimento** : L'OICVM mira a conseguire nel corso di un periodo minimo di investimento di 5 anni, una performance al netto delle spese superiori all'indice EuroStoxx a dividendi netti reinvestiti al closing.

- **Politica di investimento** : La realizzazione di questo obiettivo si basa sull'investimento nelle grandi societa' della zona Euro che realizzano le migliori performance economiche sul lungo periodo. La strategia messa in atto si fonda dunque su:

  - ✓ L'identificazione di queste società
  - ✓ L'apprezzamento della performance: analisi finanziaria, fondamenti strategici
  - ✓ La selezione dei titoli di queste societa' in funzione della sottovalutazione da parte del mercato in un dato momento di questa performance
  - ✓ La costruzione di un portafoglio diversificato all'interno della zona euro, senza altri vincoli geografici o settoriali.

  Il portafoglio è composto:
  - ✓ Fino ad un minimo del 90% dell'attivo netto in azioni di larga capitalizzazione quotate et/ou domiciliati dentro alla zona euro.
  - ✓ Fino ad un massimo del 10% dell'attivo netto, in OICVM francesi o in fondi d'investimento alternativi (FIA) francesi.

  Per la gestione della sua tesoreria, il Fondo può investire in OIC o fondi di investimento alternativo monetari, monetari a breve termine, francesi e/o titoli di debito francesi e esteri.
  L'investimento è unicamente realizzato in OIC o FIA che investono meno del 10% dei loro attivi in altri OICR.
  Tutti gli OICR possono essere gestiti dalla società di gestione.

  Il Fondo può utilizzare futures su azioni e indici azionari e/o opzioni su azioni e su indici azionari, negoziati su mercati regolamentati e organizzati, e/o di volta in volta per coprire il portafoglio al rischio azionario.

  Per le azioni IC e S, le somme distribuite sono integralmente capitalizzate.
  Per le azioni ID, il risultato netto è integralmente distribuito e l'attribizione delle plusvalenze nette realizaate è deciso ogni anno da parte della società di gestione.
  Per le azioni R e T, l'attribuzione delle somme distribuibili è decisa ogni anno da parte della società di gestione.

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

- **Modalita' di riscatto**: le richieste di rimborso sono centralizzate entro le 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**: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il propio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio piu' basso — Rischio piu' elevato

Rendimento potenzialmente piu' basso — Rendimento potenzialmente piu' elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

Spiegazione dell'indicatore e delle sue principali limitazioni:

L'esposizione al mercato azionario giustifica la classificazione del Fondo in questa categoria.

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

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 significativi non compresi nell'indicatore:

L'impatto delle tecniche come i prodotti derivati può amplificare il rischio di perdite dovute al ricorso di tali prodotti finanziari.

Altri rischi sono descritti nel prospetto. Il verificarsi di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto significativo sul valore patrimoniale netto del vostro Fondo.

Spese

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

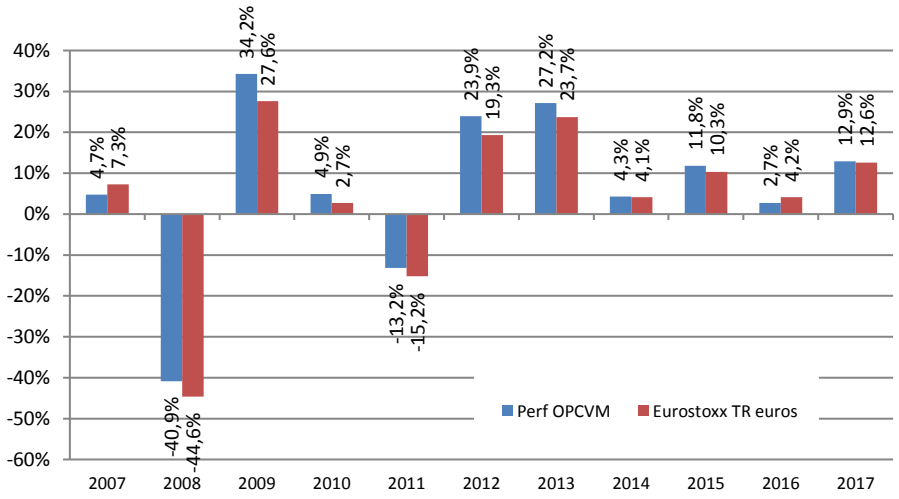
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione (Azioni IC, ID, S, T e R)	4%
Spese di rimborso (Azioni IC, ID, S, T e R)	-
La percentuale indicata è la massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi, l'investitore potrebbe corrispondere commissioni inferiori. Gli investitori possono ottenere attraverso il proprio consulente od il proprio distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione o di rimborso.	
Spese prelevate da parte del Fondo in un anno	
Spese correnti	Azioni IC : 1,48%* Azioni ID : 1,48%* Azioni R : 2,13%* Azioni T : 1,48%** Azioni S : 1,01%**
Spese prelevate da parte del Fondo in certe circostanze	
Commissioni legate al rendimento (solo Azione S)	15% dei rendimenti superiori al benchmark Eurostoxx che tiene conto del reinvestimento dei dividendi netti

* Le cifre comunicate si basano sulle spese dell' esercizio che si è concluso nel Settembre 2018. Queste cifre possono variare di anno in anno.

** Le cifre comunicate, che comprendono gli oneri di gestione e di funzionamento nonché le commissioni di movimentazione imputati alla Sicav, si basano 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 questo Fondo, 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 del Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro veicolo a gestione collettiva.

Risultati ottenuti nel passato



- **Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri e non sono costanti.**
- **I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni addebitate da parte del Fondo.**
- **Anno di costituzione del Fondo:** 2006
- **Valuta:** Euro
- **La Classe IC è stata scelta per calcolare il rendimento.**

Informazioni pratiche

- **Banca depositaria** : Lazard Frères Banque
- **Dove e come ottenere informazioni concerneti il Fondo**: Il prospetto del Fondo, le ultime relazioni annuali e periodiche sono inviate in termine di otto giorni ferialisu richiesta scritta da inviare a Lazard Frères Gestion SAS -25 rue de Courcelles - 75008 Paris.
- **Categoria azioni**: La Classe IC è stata utilizzata per il calcolo dei costi e la presentazione di performance dell'OICVM.
- **Luogo e modalità di comunicazione del valore patrimoniale netto**: il valore patrimoniale netto è disponibile tutti i giorni su internet: www.lazardfreresgestion.fr e disponibile presso gli uffici di Lazard Frères Gestion SAS.
- **Dove e come ottenere informazioni su altre classi di quote o azioni degli Fondi che sono commercializzati nello stesso Stato membro**: Lazard Frères Gestion, 25 rue de Courcelles 75008 Paris – Relazioni Esterne – Da lunedi a venerdi. dalle 9h alle 17h – Tel :+33 01 44 13 01 79.
- **Regime fiscale** : Secondo il vostro regime 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 del Fondo. Questo Fondo 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 **7 novembre 2018.**
- La politica di rimunerazione 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.