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 OIC. 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 OIC 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

FCP

Questo OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0011710557 - ID

Obiettivi e politica d'investimento

Categoria del OIC: Azioni dei Paesi della zona Euro

Obiettivo di gestione: L'obiettivo di gestione è di ottenere nel periodo di investimento raccomandato di 5 anni una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indicatore di riferimento seguente: Eurostoxx. L'indicatore di riferimento è espresso in EUR. I dividendi o le cedole netti vengono 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 è composto:
- per almeno il 90% del patrimonio netto da azioni, con un investimento che dovrà essere in prevalenza in azioni di società ad elevata capitalizzazione quotate e/o domiciliate all'interno dell'eurozona, sebbene questa regola non costituisca un vincolo.
- Fino ad un Massimo del 10%, in OICVM francesi o in fondi d'investimento alternativo francesi.

Per la gestione della sua tresoria, l'OICVM puo' investire in OICVM o fondi di investimento alternativo monetari francesi e/o titoli di debito francesi e esteri.
L'investimento è unicamente realizzato in OICR che investono meno del 10% dei loro attivi in altri OICR. Questi OICR possono essere gestiti da Lazard Frères Gestion.

Il Fondo puo' 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.

Destinazione dei proventi:
Destinazione del risultato netto: Distribuzione
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 del Fondo in questa categoria.
I dati storici utilizzati potrebbero non fornire un'indicazione attendibile sul futuro profilo di rischio del OIC.
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.

Lazard Actions Euro

Spese

Le spese a carico dell'investitore servono a coprire i costi di gestione del 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	1,45%*

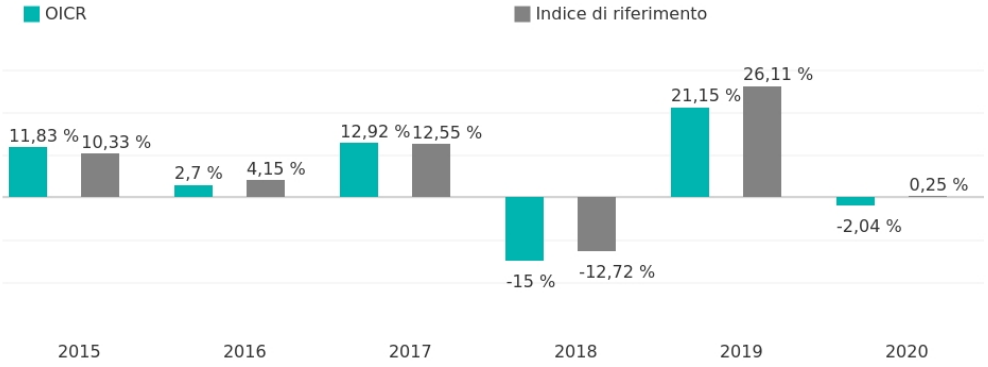
Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 30/09/2020, 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 del OIC, 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'OIC 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'OIC.

Data di costituzione del OIC: 19/01/2006

Valuta: EUR

Indice di riferimento:
Eurostoxx
L'indicatore di riferimento è espresso in EUR. I dividendi o le cedole netti vengono reinvestiti.

Informazioni pratiche

Nome della banca depositaria: LAZARD FRERES 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 FRERES GESTION SAS e su internet http://it.lazardfreresgestion.com.

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul OIC: 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 Paris France.

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 del OIC.

Questo OIC 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 **11/02/2021**.

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.