

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 EUROPE

SICAV

L'OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0011034131 - R

Obiettivi e politica d'investimento

Categoria dell'OICR: Azioni internazionali

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 STOXX EUROPE 600 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:

- identificazione delle aziende con le migliori dinamiche di performance economica,
- la persistenza di questa performance: analisi finanziaria, fondamenti strategici,
- 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 30-80 titoli di società europee di grande e media capitalizzazione, senza vincoli settoriali.

Il portafoglio della Sicav è investito per almeno il 90% del patrimonio netto in azioni, con un investimento che dovrà essere in prevalenza in azioni di società europee ad elevata capitalizzazione, sebbene questa regola non costituisca un vincolo.

Per la gestione della sua tesoreria la Sicav può investire fino ad un massimo del 10% dell'attivo netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Esso può anche investire fino al 10% massimo del patrimonio netto in azioni o quote di OICVM di diritto francese o estero (compresi gli OICVM gestiti dalla società di gestione). L'investimento è unicamente realizzato in OICVM che investono almeno 10% dei loro attivi in altri OIC.

Tutti gli OICR possono essere gestiti dalla società di gestione.

La Sicav potrà utilizzare swap sui cambi e cambi a termine o nel limite del 30% massimo dell'attivo netto dei futures su azioni e indici azionari o

futures sui cambi negoziati su mercati regolamentati, organizzati, e/o di volta in volta per coprire e /o esporre il portafoglio al rischio azionario o al rischio di cambio.

La Sicav può inoltre utilizzare dei derivati sul cambio unicamente a scopo di copertura.

La Sicav può investire fino a un massimo del 5% dell'attivo netto in titoli con derivati incorporati.

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



Spiegazione dell'indicatore e dei suoi principali limiti:

L'esposizione al mercato azionario giustifica la classificazione di questa 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:

- **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 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	2,43%*
Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	15% della sovraperformance annuale rispetto all'indice StoxxEurope 600 a dividendi netti reinvestiti

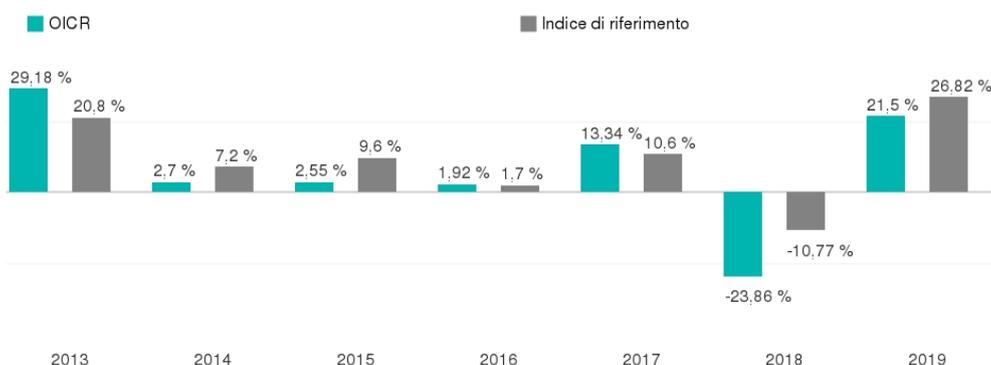
L'importo della commissione di sovraperformance calcolata nell'ultimo esercizio: 0%

*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 28/06/2019, 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: 14/05/1990

Valuta: EUR

Indice di riferimento:

STOXX EUROPE 600 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.