

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Lazard Equity SRI



OBIETTIVO

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto di investimento. Non si tratta di un documento di tipo commerciale. Queste informazioni sono fornite come previsto dalla legge, per aiutare l'investitore a capire in che cosa consiste il prodotto proposto e quali sono i rischi, i costi, i guadagni e le potenziali perdite ad esso associati e per finalità di confronto.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Lazard Equity SRI - Azione PC EUR
Codice ISIN:	FR0000003998
Iniziatore del PRIIPS:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Sito Web:	http://it.lazardfreresgestion.com
Contatto:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33 (0)1 44 13 01 79
Autorità competente:	L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di LAZARD FRERES GESTION SAS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Paese di autorizzazione e approvazione:	LAZARD FRERES GESTION SAS è autorizzato in Francia con il n. GP-04000068 e regolamentata dall'AMF.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:	18/08/2023

IN COSA CONSISTE IL PRODOTTO?

Tipologia: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Termine: La durata del OIC è di 99 anni a decorrere dal 25/07/2001 salvo nei casi di scioglimento anticipato o di proroga previsti dal regolamento.

Obiettivi:

L'obiettivo della gestione è di ottenere, nel periodo di investimento consigliato, una performance, al netto delle spese, superiore a quella del seguente benchmark: EURO STOXX, espresso in euro, dividendi o cedole nette reinvestiti, grazie ad una politica attiva di investimento socialmente responsabile, basata su criteri finanziari, sociali, societari, ambientali e di governance.

La Sicav sarà investita ed esposta per il 90% in azioni della zona euro. Per condurre a buon fine la sua politica di investimento, il gestore ha scelto un posizionamento di tipo "best in class".

L'OICR promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, detto "Regolamento SFDR". Il team di gestione si basa sulla propria analisi interna dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance), nonché sui servizi del nostro partner ESG.

Il processo di selezione dei titoli prevede due fasi distinte, concomitanti e necessarie:

A. **Il filtro di tipo extra-finanziario.** La Sicav è gestita conformemente ai principi della certificazione ISR definiti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze francese. Affinché un titolo possa essere inserito nel portafoglio della Sicav, deve rispettare 3 condizioni.

Condizione 1: ottenere un rating almeno pari a "=" in Risorse Umane

La qualità delle condizioni generali di lavoro, il miglioramento continuo dei rapporti sociali e la valorizzazione dei posti di lavoro e delle competenze sono i principali punti esaminati.

Condizione 2: ottenere un rating medio ponderato almeno pari a "="

Lazard Frères Gestion impone una ponderazione propria a ciascuno dei cinque settori di analisi extra-finanziaria scelti, in funzione della loro importanza:

- Risorse umane (40%), Ambiente (30%), Rapporti clienti-fornitori (10%), Diritti umani (10%), Impegno sociale (10%)

Condizione 3: ottenere un rating relativo alla governance interna superiore a 2 su 5

La metodologia di copertura degli emittenti tramite analisi ESG è dettagliata nel prospetto informativo. Gli analisti-gestori garantiscono che venga mantenuto un tasso di esclusione superiore o pari al 20% dei titoli con rating più basso dell'universo di investimento dell'OICR. Per motivi di integrità ed obiettività, i rating utilizzati per calcolare il suddetto tasso di esclusione sono attribuiti da un'agenzia di rating esterna.

B. **Il filtro di tipo finanziario.** L'analisi finanziaria pone l'accento su 3 elementi: redditività, crescita e valutazione.

- La redditività economica è la capacità di un'azienda di creare valore sul lungo termine. È misurata dal ritorno sul capitale investito.
- La crescita è la capacità di un'azienda di incrementare i propri capitali utilizzati, pur mantenendo un livello di redditività almeno pari a quello storico.
- La valutazione è un approccio basato su molteplici criteri (multipli storici, DCF, multipli comparabili).

Ulteriori informazioni relative alla strategia di investimento sono riportate nella parte Prospetto dell'OICR.

La Sicav può detenere, in misura non superiore al 10% del patrimonio netto, OICVM francesi o stranieri e/o FIA francesi o costituiti nell'UE, che rispettino i 4 criteri previsti all'articolo R214-13 del Codice monetario e finanziario francese (Comofi), e/o Fondi di investimento stranieri, che rispettino i 4 criteri previsti all'articolo R214-13 del Comofi, a condizione che tali fondi investano, a loro volta, meno del 10% del loro patrimonio in altri OICR. Tutti gli OICR possono essere gestiti da Lazard Frères Gestion SAS.

La Sicav può fare ricorso, entro il limite del 10% del patrimonio netto, a future su azioni, indici azionari e di cambio, opzioni su azioni, indici azionari e di cambio e swap su azioni e cambi, nonché cambi a termine, negoziati su mercati regolamentati, organizzati e/o OTC, per coprire il portafoglio dal rischio azionario e di cambio. La copertura è discrezionale.

Destinazione dei proventi:

- Destinazione del risultato netto: Capitalizzazione
- Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

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 quotidiana 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

Investitori al dettaglio interessati: Questo prodotto può essere adatto a investitori al dettaglio con un livello limitato di conoscenza dei mercati e dei prodotti finanziari che cercano un'esposizione quote dei paesi della zona euro e che accettano il rischio di perdita di una parte del capitale investito.

L'OIC non può essere proposto o venduto negli Stati Uniti. Per maggiori informazioni, si rinvia alla consultazione della voce del prospetto "11. Sottoscrittori interessati e profilo dell'investitore tipo".

Raccomandazione: Questo OIC potrebbe non essere indicato agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni

Nome del depositario: CACEIS BANK

Luoghi e modalità per ottenere informazioni sull'OIC :

Tutte le altre informazioni pratiche su questo prodotto, in particolare il più recente prezzo delle quote, il prospetto, gli ultimi documenti annuali e periodici, la composizione del patrimonio netto e le norme di LAZARD FRERES GESTION SAS in materia di esercizio dei diritti di voto, nonché la relazione sull'esercizio dei diritti di voto, sono inviati entro otto giorni lavorativi dietro semplice richiesta scritta a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL SUO RENDIMENTO?

Indicatore di rischio:



Periodo di detenzione consigliato:

5 anni



L'indicatore di rischio parte dal presupposto che il prodotto verrà detenuto 5 anni. Il rischio reale può essere molto diverso se si opta per un rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato e l'investitore potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

Altri fattori di rischio importanti non presi in considerazione dall'indicatore:

- Rischi legati agli strumenti derivati

L'indicatore sintetico di rischio permette di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti sul mercato o di impossibilità da parte nostra di pagare l'investitore. Abbiamo classificato questo prodotto nella categoria di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità LAZARD FRERES GESTION SAS di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance:

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire anche sugli importi che riceverà.

Ciò che si otterrà da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'evoluzione futura del mercato è casuale e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto durante gli ultimi 10 anni. Gli scenari presentati sono esempi basati sui risultati passati e su alcune ipotesi. I mercati potrebbero evolvere molto diversamente in futuro.

Lo scenario di tensione mostra cosa si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Scenario avverso: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 14/03/2019 - 14/03/2020

Scenario intermedio: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 14/03/2017 - 14/03/2018

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 14/05/2020 - 14/05/2021

COSA SUCCEDE SE LAZARD FRERES GESTION SAS NON È IN GRADO DI EFFETTUARE I VERSAMENTI?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione patrimoniale. In caso di default di quest'ultima, gli attivi del prodotto conservati dal depositario non subiranno conseguenze. In caso di default del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è attenuato dalla segregazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

QUANTO MI COSTERÀ QUESTO INVESTIMENTO?

È possibile che la persona che vende questo prodotto o che fornisce consigli su di esso richieda di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore circa tali costi e gli mostrerà il loro impatto sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono esempi basati su un dato importo dell'investimento e su possibili periodi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato: - che nel corso del primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0,0%) - che per gli altri periodi di detenzione, il prodotto evolva nel modo indicato nello scenario intermedio - che sono stati investiti 10.000EUR

() Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di rimborso alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo è di 7,9% prima della deduzione dei costi e di 5,0% dopo tale deduzione.*

Composizione dei costi:

Spese una tantum di sottoscrizione o di rimborso		Se si disinveste dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	4,0% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che l'investitore potrebbe dover pagare. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore delle spese effettive.	Fino a 400 €
Spese di rimborso	Non fatturiamo spese di rimborso.	0 €
Costi ricorrenti sostenuti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi e operativi	1,53% del valore dell'investimento all'anno. La stima si basa sui costi effettivi dello scorso anno.	147 €

Costi di transazione	0,40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	38 €
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate ai risultati	Per questo prodotto non esistono commissioni legate ai risultati.	0 €

PER QUANTO TEMPO DEVO TENERE L'INVESTIMENTO E POSSO RITIRARE IL DENARO IN ANTICIPO?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non dispone di un periodo minimo di detenzione richiesto. Il periodo di detenzione consigliato (5 anni) è stato calcolato per essere coerente con l'obiettivo di gestione del prodotto.

È possibile ritirare l'investimento prima della fine del periodo di detenzione consigliato, senza spese o penali secondo le condizioni indicate nella sezione "Facoltà di rimborso". Il profilo di rischio del prodotto può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima della fine del periodo di detenzione consigliato.

COME POSSO PRESENTARE UN RECLAMO?

Qualsiasi reclamo relativo a questo prodotto può essere inviato all'Ufficio legale di LAZARD FRERES GESTION SAS:

Per posta: LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France

Via e-mail: lfg.juridique@lazard.fr

Una descrizione del processo di trattamento dei reclami è disponibile sul nostro sito Internet all'indirizzo

<http://it.lazardfreresgestion.com>.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

È possibile ottenere maggiori informazioni su questo prodotto sul sito web di LAZARD FRERES GESTION SAS. Un esemplare cartaceo verrà messo a disposizione gratuitamente, su semplice richiesta a LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France. Informazioni sulle performance passate del prodotto durante i anni passati e sui calcoli degli scenari di performance all'indirizzo seguente https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=EQ1.

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto per unità di conto di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari su tale contratto, come i costi del contratto, che non sono compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di default della compagnia assicurativa sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave di tale contratto, obbligatoriamente consegnato dall'assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo conformemente agli obblighi di legge.

In caso di disaccordo sulla risposta data al reclamo e dopo aver esaurito tutte le vie di ricorso interne, Lei può scegliere di ricorrere al Mediatore dell'AMF (Autorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02). Il modulo di richiesta di mediazione presso l'AMF e il regolamento della mediazione sono disponibili sul sito <http://www.amf-france.org>.

Il Suo OIC prevede un meccanismo di limitazione dei rimborsi ("Gate"). A tal fine si rinvia al punto 15 del prospetto.