DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE
Lazard Small Caps Euro SRI

LAZARD
FRÈRES GESTION

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 Small Caps Euro SRI - Azione R
Codice ISIN:	FR0010689141
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:	22/08/2023

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 05/08/2003 salvo nei casi di scioglimento anticipato o di proroga previsti dal regolamento.

Obiettivi:
L'obiettivo di gestione è di ottenere, applicando una gestione di tipo Investimento Socialmente Responsabile (ISR), nel periodo di investimento raccomandato di 5 anni, una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indicatore di riferimento semplice seguente: MSCI EMU Small Cap. L'indice di riferimento è espresso in EUR. I dividendi o le cedole netti vengono reinvestiti.

Il raggiungimento di questo obiettivo avviene tramite l'investimento in piccole e medie imprese della zona euro, che realizzano la migliore performance economica nel lungo periodo, privilegiando quelle, la cui valutazione di Borsa sottovaluta tale performance. La strategia attuata all'interno della SICAV si basa, pertanto, su quanto segue:
1) un approccio best-in-universe, che consiste nel privilegiare gli emittenti con rating più elevati da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività;
2) l'individuazione delle imprese con il miglior profilo di performance economica;
3) la convalida di questa performance attraverso un'analisi finanziaria e strategica;
4) la selezione dei titoli in funzione della sottovalutazione di questa performance da parte del mercato, in un dato momento;
5) la costruzione di un portafoglio, all'interno della zona euro, senza altri vincoli geografici o settoriali.

L'OICR promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, detto "Regolamento SFDR". La SICAV è gestita conformemente ai principi della certificazione ISR definiti dal Ministero dell'Economia e delle Finanze francese. La valutazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) influisce sull'analisi delle società in portafoglio, sulla selezione dei titoli e sulla loro ponderazione. L'analisi ESG si basa su un modello proprietario. Sulla base dei diversi dati forniti dai nostri partner ESG, delle relazioni annuali e delle relazioni RSI delle società e del confronto diretto con queste ultime, viene redatta un rating ESG interno, basato su un approccio, al contempo, quantitativo e qualitativo.

La metodologia di copertura degli emittenti tramite analisi ESG è dettagliata nel prospetto informativo. Gli analisti-gestori si assicurano che il rating ESG della SICAV sia superiore alla media dell'80% dei migliori rating del suo universo di investimento ISR (società quotate della zona euro, con capitalizzazione compresa tra 100 milioni e 2 miliardi di euro, coperte dal nostro fornitore esterno). Se questa regola non fosse più rispettata, i gestori disporrebbero di un periodo di 6 mesi per riallineare la SICAV in termini di conformità. Per motivi di integrità ed obiettività, i rating utilizzati, nell'ambito della gestione ISR, sono attribuiti con il supporto di un fornitore esterno indipendente. Il livello minimo di esposizione ai mercati azionari della zona euro è pari al 75% del patrimonio netto della SICAV. Il portafoglio della SICAV è composto da azioni di società di piccole dimensioni della zona euro, corrispondenti, in generale, alle small e mid cap.

La SICAV può investire in strumenti del mercato monetario. La SICAV, inoltre, può essere investita in titoli non quotati, dopo la loro radiazione (in misura non superiore al 5% del patrimonio netto). La SICAV può investire in OICR di diritto francese in misura non superiore al 10% del patrimonio netto, che possono essere gestiti dalla società di gestione.

La SICAV può fare ricorso a future e opzioni su azioni ed indici azionari negoziati su mercati regolamentati, organizzati e/o OTC, per coprire il portafoglio dal rischio azionario e/o esporlo (senza sovraesposizione) a tale rischio. La SICAV potrà detenere eventuali warrant, buoni o diritti detenuti in seguito ad operazioni riguardanti i titoli in portafoglio. Nell'ambito della certificazione Relance, due regole di investimento completano la politica sopra citata:
1) almeno il 30% del patrimonio della SICAV è investito in strumenti di capitale emessi da società con sede legale in Francia e 2) almeno il 10% del patrimonio della SICAV è investito in strumenti di capitale emessi da microimprese, PMI o società di dimensioni intermedie francesi, quotate o non quotate.

Gli analisti-gestori si impegnano, inoltre, ad escludere dal portafoglio della SICAV le società che svolgono attività legate al carbone. Ulteriori informazioni relative alla strategia di investimento sono riportate nella parte Prospetto dell'OICR.

Destinazione dei proventi:
- Destinazione del risultato netto: Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto
- Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

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: LAZARD FRERES BANQUE

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
- Rischio di liquidità

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 14/12/2017 - 14/12/2018
Scenario intermedio: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 14/02/2019 - 14/02/2020
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 7,8% prima della deduzione dei costi e di 4,0% 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		192 €
Costi ricorrenti sostenuti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi e operativi	2,30% del valore dell'investimento all'anno. La stima si basa sui costi effettivi dello scorso anno.	221 €
Costi di transazione	0,09% 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.	9 €
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 il proprio investimento prima della fine del periodo di detenzione consigliato. Le spese di rimborso potranno essere applicate conformemente alle condizioni descritte nella sezione "Quanto mi costerà questo investimento". 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=SER.
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.