

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 ALPHA EURO SRI

SICAV

Questo OICVM è gestito da LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0010830240 - R

Obiettivi e politica d'investimento

Categoria del OIC: Azioni dei Paesi della zona Euro

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

Politica d'investimento: Per realizzare questo obiettivo di gestione, la strategia attuata si basa su:

- Un approccio best-in-universe che consiste nel privilegiare gli emittenti con rating più elevato da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal settore di attività;
- l'individuazione delle imprese che presentano la dinamica migliore in termini di performance economica;
- La convalida di tale performance: diagnosi finanziaria, fondamento strategico;
- La selezione dei titoli di queste società in funzione della sottovalutazione della loro performance da parte del mercato in un dato momento;
- La costruzione di un portafoglio concentrata su 30-50 titoli all'interno dell'Eurozona, senza altre limitazioni geografiche né settoriali.

Il portafoglio della Sicav è investito:

- in azioni negoziate sui mercati dell'Unione europea per il 90% minimo del patrimonio netto, di cui l'80% minimo è negoziato sui mercati dell'Eurozona;
- in azioni negoziate al di fuori dei mercati dell'Unione europea per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- in azioni di società a bassa capitalizzazione fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.

La Sicav può investire in misura non superiore al 10% del patrimonio netto in OICVM monetari francesi, e/o FIA francesi o esteri che rispettino i quattro criteri dell'articolo R214-13 del Comofi (compresi OICR gestiti dalla società di gestione). L'investimento avviene unicamente in OICR che investono meno del 10% del patrimonio in altri OICR. La Sicav può investire fino al limite massimo del 5% del patrimonio netto in titoli che incorporano derivati.

L'OICR promuove 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 condiviso dai team responsabili della gestione finanziaria sotto forma di classificazione ESG interna. Sulla base dei diversi dati forniti dai nostri partner ESG (agenzia di analisi extra-finanziaria, fornitori esterni ecc.), delle relazioni sulla responsabilità sociale (RSI) di ogni impresa e degli scambi diretti con queste ultime, gli analisti

responsabili del monitoraggio di ogni titolo redigono un rating ESG interno.

Questa valutazione si basa su un approccio sia quantitativo (intensità energetica, tasso di rotazione del personale, grado di indipendenza del consiglio ecc.) che qualitativo (solidità della politica ambientale, strategia in materia di occupazione, competenza degli amministratori ecc.).

I rating ESG sono integrati nei modelli di valutazione tramite il Beta utilizzato per definire il costo medio ponderato del capitale (WACC).

Per motivi di integrità e obiettività, i rating utilizzati nell'ambito della gestione ISR sono attribuiti da un fornitore esterno indipendente.

L'universo di partenza della Sicav è suddiviso in 3 zone di rating:

- 80% delle società dell'Eurozona
- 10% delle società dell'area Europa ex euro
- 10% di società a bassa capitalizzazione

Il rating ESG dell'universo di partenza viene calcolato dopo l'esclusione del 20% dei titoli con rating inferiore su ogni area (Euro, Europa ex euro e bassa capitalizzazione).

Nell'ambito della gestione ISR, gli analisti-gestori si assicurano che il rating ESG medio della Sicav sia superiore al rating ESG medio dell'universo di partenza.

La metodologia di copertura degli emittenti tramite analisi ESG è dettagliata nel prospetto informativo.

Informazione sull'Indice di riferimento: L'OICR è gestito attivamente. La strategia di gestione non prevede vincoli rispetto ai titoli che compongono l'indice di riferimento.

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

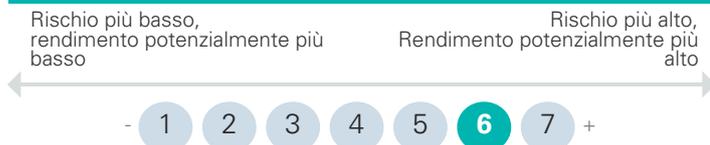
Questo OIC è ammissibile al PEA (piano di risparmio aziendale).

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 giornaliera prima delle ore 11.00 (ora di Parigi)	Esecuzione dell'ordine entro G	Publicazione del valore patrimoniale netto	Regolamento dei rimborsi

Profilo di rischio e di rendimento



Altri fattori di rischio significativi non considerati dall'indicatore:

Nessuna

Spiegazione dell'indicatore e dei suoi principali limiti:

L'esposizione al mercato azionario giustifica la classificazione della Sicav 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.

Spese

Le spese a carico dell'investitore servono a coprire i costi di gestione dell'OIC, compresi i costi di collocamento e distribuzione delle azioni; tali oneri gravano sul rendimento potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	4,0%
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	2,22%*
----------------	--------

Spese prelevate dalla Sicav a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	15% sulla sovraperformance annuale rispetto all'indice Eurostoxx con i dividendi netti reinvestiti
----------------------------	--

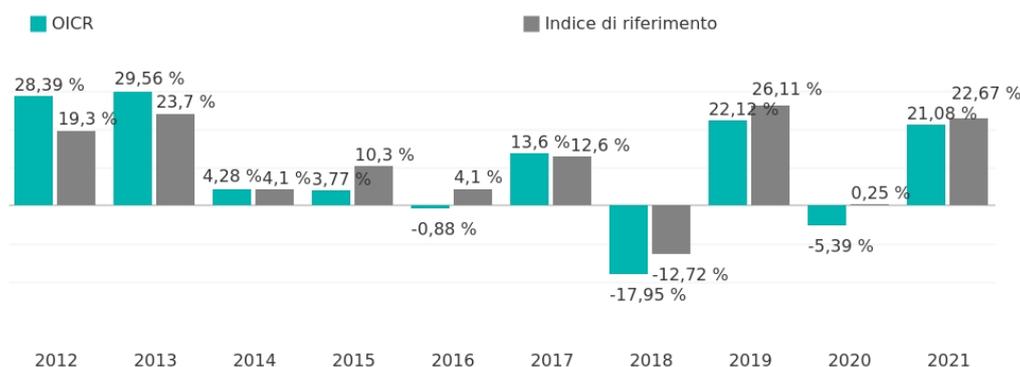
L'importo della commissione di sovraperformance calcolata nell'ultimo esercizio:	0%
--	----

*Il dato comunicato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 31/12/2021, 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:
22/12/2009

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 giornaliera 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 **01/12/2022**.

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.