

Datos fundamentales para el inversor:

Este documento proporciona información esencial para los inversores de esta IIC. No es un documento de promoción. La información que contiene se facilita en cumplimiento de una obligación legal, para ayudarle a comprender en qué consiste una inversión en esta IIC, y qué riesgos conlleva. Le aconsejamos que lo lea detenidamente para decidir si invierte o no con pleno conocimiento de causa.

LAZARD ALPHA EURO SRI

SICAV

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS
FR0011744663 - IC

Objetivo y política de inversión

Clasificación de la IIC: Renta variable de países de la zona euro

Objetivo de gestión: El objetivo de gestión consiste en alcanzar, aplicando una gestión de tipo Inversión Socialmente Responsable (ISR), en un periodo de inversión recomendado 5 años una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice: Eurostoxx. El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Política de inversión: Para alcanzar este objetivo de gestión, la estrategia aplicada se basa en:

- Un enfoque «best-in-universe» que consiste en dar prioridad a los emisores mejor calificados desde un punto de vista extrafinanciero, independientemente de su sector de actividad;
- La identificación de las empresas que presenten la mejor dinámica de rentabilidad económica;
- La validación de esta rentabilidad: diagnóstico financiero, justificación estratégica;
- La selección de valores de estas empresas en función de la infravaloración en el mercado de dicha rentabilidad en un momento determinado;
- La construcción de una cartera centrada en 30 a 50 valores de la zona euro, sin otros límites geográficos ni sectoriales.

La cartera de la Sicav se invierte:

- un mínimo del 90% del patrimonio en acciones negociadas en mercados de la Unión Europea, del cual un mínimo del 80% negociadas en mercados de la zona euro;
- un máximo del 10% del patrimonio en acciones negociadas fuera de los mercados de la Unión Europea;
- un máximo del 10% del patrimonio en acciones de pequeña capitalización.

La Sicav puede invertir un máximo del 10% del patrimonio en OICVM monetarios de derecho francés y/o en FIA de derecho francés o extranjero que cumplan los cuatro criterios del artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero (incluidas las IIC gestionadas por la sociedad gestora). Únicamente se invierte en IIC que inviertan a su vez menos del 10% de su patrimonio en otras IIC.

La Sicav puede invertir hasta un máximo del 5% del patrimonio en títulos que incorporen derivados.

La IIC promueve características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación».

La Sicav se gestiona de conformidad con los principios de la certificación ISR definida por el Ministerio de Economía y Hacienda francés. La consideración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) influye en el análisis de las empresas en cartera, la selección de los títulos y su ponderación.

El análisis ASG se basa en un modelo propio compartido por los equipos encargados de la gestión financiera en forma de matriz ASG interna. A partir de los distintos datos facilitados por nuestros socios ASG (agencia de análisis extrafinanciero, proveedores externos, etc.), de los informes sobre la responsabilidad social (RSE) de cada empresa y del diálogo directo con estas, los analistas responsables del seguimiento de

cada valor establecen una nota ASG interna.

Esta nota se basa en un enfoque tanto cuantitativo (intensidad energética, tasa de rotación del personal, tasa de independencia del consejo, etc.) como cualitativo (solidez de la política medioambiental, estrategia en materia de empleo, competencia de los administradores, etc.).

Las calificaciones ASG se integran en los modelos de valoración a través de la beta utilizada para definir el coste medio ponderado del capital (WACC).

En aras de la integridad y la objetividad, las notas utilizadas en el marco de la gestión ISR son determinadas por un socio externo independiente.

El universo inicial de la Sicav está compuesto por 3 áreas de calificación:

- 80% de empresas de la zona euro
- 10% de empresas de la región de Europa excluida la zona euro
- 10% de empresas de pequeña capitalización

La nota ASG del universo inicial se calcula tras excluir el 20% de los valores con peor calificación de cada área (zona euro, Europa sin la zona euro y valores de pequeña capitalización).

Como parte de la gestión ISR, los analistas-gestores se aseguran de que la nota ASG media de la Sicav sea superior a la nota ASG media del universo inicial.

La metodología de cobertura de los emisores mediante un análisis ASG se detalla en el folleto.

Información de referencia: La IIC se gestiona de manera activa. La estrategia de gestión no está condicionada por los valores que componen el índice de referencia.

Asignación de las sumas distribuibles:

Asignación del resultado neto: Capitalización

Asignación de los rendimientos netos obtenidos: Capitalización

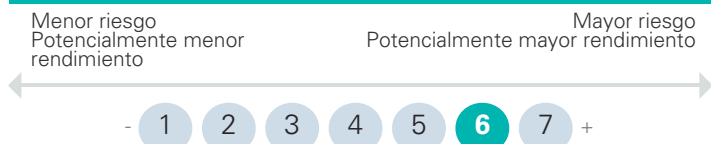
Esta IIC es elegible para los Planes de Ahorro en Acciones franceses (PEA).

Periodo de inversión recomendado: Esta IIC puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su inversión en un plazo de 5 años.

Facultad de reembolso: Las órdenes se cursarán según el cuadro que figura a continuación

D hábil	Día de establecimiento del vl (d)	D+1 hábil	D+2 hábiles
Recepción diaria de las órdenes y centralización diariamente antes de las 11:00 h (hora de París) de las órdenes de reembolso	Ejecución de la orden como máximo en d	Publicación del valor liquidativo	Pago de los reembolsos

Perfil de riesgo y remuneración



Explicación del indicador y principales límites:

La exposición al mercado de renta variable explica la clasificación de la IIC en dicha categoría.

Los datos históricos utilizados podrían no proporcionar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la IIC.

No existen garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable, y la clasificación podrá variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no es sinónimo de inversión libre de riesgo. El capital no está garantizado.

Otros factores de riesgo importantes no considerados en el indicador:

Ninguna

Gastos

Los gastos y comisiones cargados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la IIC, incluidos los de comercialización y distribución de las acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos puntuales percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	4,0%
Gastos de salida	0%

El porcentaje indicado es el máximo que podrá retenerse de su capital antes de que este sea invertido o antes de que se le distribuyan los beneficios de su inversión. En algunos casos, el inversor podrá pagar un importe menor. El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

Gastos detraídos por la IIC lo largo de un año

Gastos corrientes	1,22%*
-------------------	--------

Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias

Comisión sobre resultados	15% de la prima rentabilidad anual con respecto al índice de referencia
---------------------------	---

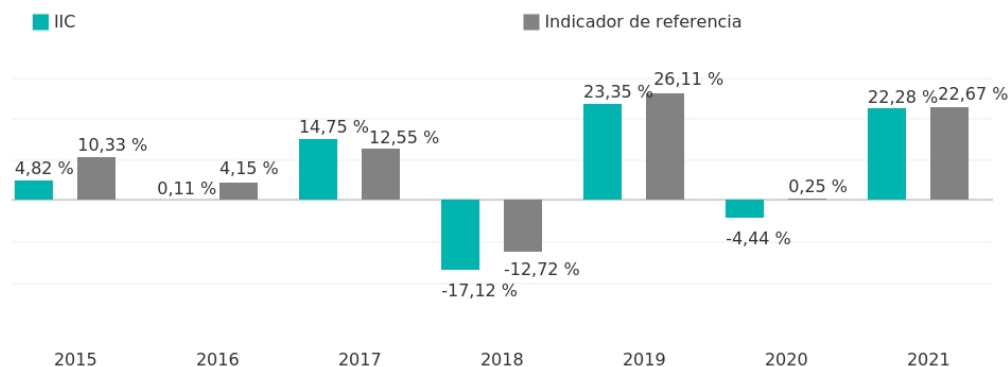
Importe de la comisión sobre la prima de rentabilidad facturada con cargo al ejercicio anterior:	0%
--	----

*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado el 31/12/2021. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro. La descripción incluye los gastos directos e indirectos.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «gastos y comisiones» del folleto de esta IIC disponible en el sitio web www.lazardfreresgestion.fr.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, salvo en el caso de gastos de entrada y/o salida pagados por la IIC cuando compra o vende participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de las rentabilidades futuras, y no son constantes.

La rentabilidad histórica se calcula tras deducir los gastos detraídos por la IIC.

Fecha de creación de la IIC: 22/12/2009

Divisa de denominación: EUR

Indicador de referencia:

Eurostoxx

El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

Información práctica

Nombre del depositario: LAZARD FRERES BANQUE.

Lugar y condiciones de comunicación del valor liquidativo: el valor liquidativo se publica con frecuencia diaria en Internet es.lazardfreresgestion.com y se expone en los locales de LAZARD FRERES GESTION SAS.

Lugar y condiciones de información sobre la IIC: El folleto y los últimos documentos anuales y periódicos se transmitirán en un plazo de ocho días hábiles previa simple solicitud por escrito a LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

Fiscalidad: en función de su régimen fiscal, los rendimientos y posibles ingresos generados por la posesión de participaciones o acciones pueden estar sujetos a tributación. Se recomienda al inversor que solicite información sobre la cuestión a su asesor o distribuidor.

LAZARD FRERES GESTION SAS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la IIC.

Esta IIC ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers). LAZARD FRERES GESTION SAS ha sido autorizada por el estado francés y está regulada por la autoridad de los mercados financieros de Francia (Autorité des Marchés Financiers).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a **01/12/2022**.

La política de remuneración se encuentra disponible en el sitio web de LAZARD FRERES GESTION SAS es.lazardfreresgestion.com. Se pondrá a su disposición gratuitamente un ejemplar en papel previa solicitud. Cualquier solicitud de información adicional deberá enviarse al servicio legal de las IIC de LAZARD FRERES GESTION SAS.