

**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 EUROPE**

SICAV

Este OICVM está gestionado por LAZARD FRERES GESTION SAS  
FR0000294613 - A

**Objetivo y política de inversión**

**Clasificación de la IIC:** Renta variable internacional

**Objetivo de gestión:** El objetivo de gestión consiste en alcanzar en un periodo de inversión recomendado 5 años una rentabilidad neta de gastos superior a la del siguiente índice: Stoxx Europe 600. El índice está expresado en EUR. Los dividendos o cupones netos se reinvierten.

**Política de inversión:** La estrategia seguida se basa en:

- La identificación de las empresas que presentan el mejor perfil de rentabilidad económica,
- la comprobación de dicha rentabilidad: diagnóstico financiero, base estratégica,
- la selección de valores de dichas empresas, en función de la infravaloración de su rentabilidad por el mercado en un momento determinado,
- la construcción de una cartera concentrada en 30-80 valores de grandes y medianas capitalizaciones europeas, sin más imperativos sectoriales.

La cartera de la Sicav invertirá como mínimo el 90% de su activo neto en renta variable y deberá invertir predominantemente en acciones de empresas europeas de gran capitalización, aunque esta norma no constituya una obligación formal.

Para responder a necesidades de tesorería, la Sicav podrá invertir hasta un límite del 10% del patrimonio neto en instrumentos de deuda e instrumentos monetarios.

La Sicav también puede invertir hasta un límite máximo del 10% de su patrimonio neto en acciones o participaciones de IIC de derecho francés o extranjeras (incluidos las IIC gestionadas por la misma sociedad gestora). La inversión solo se llevará a cabo en OICVM o FIA que inviertan menos del 10% de su patrimonio en otras IIC.

Esas IIC pueden estar gestionados por la sociedad gestora.

La Sicav puede utilizar swaps de cambio y cambio a plazo, o, hasta un límite del 30% máximo del patrimonio neto, futuros sobre acciones, índices de acciones o de cambio negociados en mercados regulados, organizados, y/o de contratación directa, con objeto de cubrir y/o exponer la cartera frente a los riesgos de renta variable.

La Sicav también puede utilizar productos derivados de cambio, pero solamente a efectos de cobertura.

La Sicav podrá invertir hasta un máximo del 5% del patrimonio neto en valores que integran derivados financieros.

**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

**Otras informaciones:** Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) se integran en la gestión mediante un modelo de análisis y de calificación interna que influye directamente en la gestión, pero sin constituir un factor determinante para la toma de decisiones.

La IIC está sujeta al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 denominado «Reglamento de Divulgación»

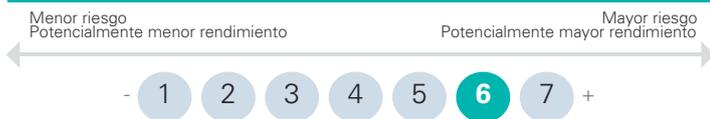
Esta IIC es elegible para los Planes de Ahorro en Acciones franceses (PEA).

**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:**

- **Riesgos asociados a los derivados:** El uso de este tipo de instrumentos financieros puede aumentar el riesgo de pérdidas.

La materialización de uno de esos riesgos podría conllevar un descenso del valor liquidativo de la IIC. Los demás riesgos se indican en el folleto.

## 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	1,4% *
-------------------	--------

### Gastos detraídos por la IIC en determinadas circunstancias

Comisión sobre resultados	15% de la rentabilidad por encima del índice de referencia
---------------------------	--

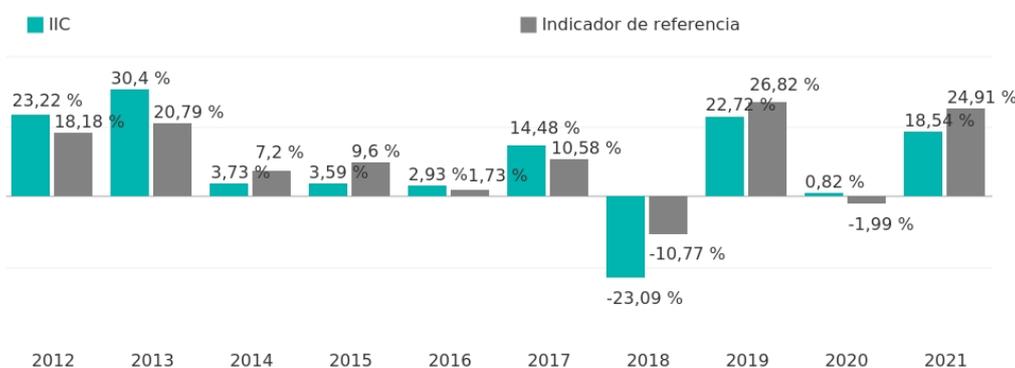
Importe de la comisión sobre la prima de rentabilidad facturada con cargo al ejercicio anterior:	0%
--	----

\*La cifra comunicada se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado el 30/06/2022. 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](http://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:** 14/05/1990

**Divisa de denominación:** EUR

**Indicador de referencia:**

Stoxx Europe 600

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](http://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 **07/09/2022**.

La política de remuneración se encuentra disponible en el sitio web de LAZARD FRERES GESTION SAS [es.lazardfreresgestion.com](http://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.