

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Lazard Patrimoine 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 Patrimoine SRI - Azione PC EUR, Comparto della LAZARD MULTI ASSETS
Codice ISIN: FR0012355113
Iniziatore del PRIIPS: LAZARD FRERES GESTION SAS
Sito Web: <http://it.lazardfreresgestion.com>
Contatto: +33 (0)1 44 13 01 79
Autorità competente: L'Autorité des Marchés Financiers (AMF, autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari)
Paese di autorizzazione e approvazione: Questo prodotto è autorizzato in Francia.
Data di produzione del documento: 23/12/2022

IN COSA CONSISTE IL PRODOTTO?

Tipologia: Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Scadenza: Questo prodotto non dispone di una data di scadenza

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 Diversi e che accettano il rischio di perdita di una parte del capitale investito. Questo prodotto non è adatto agli investitori che non dispongono dell'orizzonte d'investimento consigliato (3 anni).

Obiettivi:

L'obiettivo di gestione del fondo è di raggiungere, attraverso una gestione di tipo Investimento socialmente responsabile (ISR), durante la durata di investimento consigliata di 3 anni, una performance, al netto delle commissioni di gestione, superiore a quella del seguente indice di riferimento composito: 80% indice ICE BofAML Broad Market; 20% indice MSCI AC World. L'indice di riferimento è ribilanciato con frequenza semestrale e i suoi componenti sono espressi in euro, tenendo conto del reinvestimento dei dividendi o delle cedole netti.

L'allocazione di attivi del Comparto è di tipo discrezionale e mira ad ottimizzare il rapporto rischio/rendimento del portafoglio, tramite l'attuazione di 2 strategie: (1) gestione dinamica dell'allocazione, nell'ambito di movimenti tattici, con un orizzonte di medio termine (alcuni mesi) o di breve termine (alcune settimane); (2) applicazione di un meccanismo sistematico di riduzione del rischio per limitare il rischio di ribasso del valore di liquidazione netto tramite coperture. La strategia di copertura, che non è sinonimo di garanzia o di protezione del capitale, non ha lo scopo di generare una performance supplementare, ma di mantenere la volatilità del portafoglio al di sotto di un livello annuo del 7%. In ragione della copertura, i portatori potrebbero non trarre vantaggio dall'intero rialzo dei prezzi degli attivi sottostanti.

L'allocazione strategica è composta principalmente da obbligazioni e strumenti monetari ed è movimentata dall'esposizione ai mercati azionari. Il portafoglio può essere investito in titoli di credito e strumenti del mercato monetario, in titoli di Stato e obbligazioni private investment grade o equivalenti, secondo l'analisi della società di gestione, fino al 100% del patrimonio netto, in obbligazioni speculative/high yield o equivalenti, secondo l'analisi della società di gestione, o prive di rating, fino al 50% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili (esclusi i CoCo bond), fino al 25% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), fino al 20% del patrimonio netto, in azioni di società con qualsiasi dimensione di capitalizzazione, europee e/o internazionali, in un range di esposizione dallo 0 al 40% (compreso tramite strumenti derivati), in OICR (compreso tramite strumenti derivati), in OICR che non investono, a loro volta, più del 10% del loro patrimonio netto in altri OICR, fino al 10% del patrimonio netto; questi OICR possono essere gestiti dalla società di gestione. L'esposizione alle azioni emergenti e alle azioni a bassa capitalizzazione è limitata, rispettivamente, al 10%. L'esposizione globale del Comparto al rischio di tasso è gestita entro un range di sensibilità compreso tra -5 e +10.

L'esposizione del Comparto al rischio di cambio è limitata al 50% del patrimonio netto.

Il Comparto può utilizzare future, opzioni, swap e contratti a termine negoziati su mercati regolamentati e/o organizzati e/o over-the-counter a scopo di copertura e/o esposizione fino a portare l'esposizione del Comparto oltre il limite del patrimonio netto.

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, detto "Regolamento SFDR". Nell'ambito della gestione ISR, gli analisti-gestori procedono all'analisi delle società in portafoglio sulla base di criteri extra-finanziari. L'analista-gestore, responsabile della componente azionaria, garantisce il mantenimento di un rating ESG della componente superiore alla media dell'80% dei migliori rating dell'indice MSCI World Developed e l'analista-gestore, responsabile della componente obbligazionaria, garantisce il mantenimento sostenibile di un rating ESG superiore alla media dell'80% dei migliori rating di un indice composito, costituito, al 90%, dall'ICE ER00 e, al 10%, dall'ICE HEAE.

Il portafoglio risulta esposto al rischio azionario, di tasso, di credito o di cambio, entro un limite di rischio fissato tramite un VaR assoluto. Il VaR corrisponde alla perdita potenziale, nel 99% dei casi, su un orizzonte di 20 giorni lavorativi a condizioni di mercato normali. Il livello del VaR sarà inferiore al 15% e l'effetto leva non supererà il 400% lordo.

Ulteriori informazioni relative alla strategia di investimento sono riportate nella parte Prospetto del Comparto.

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
- 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 12.00 (ora di Parigi)	Esecuzione dell'ordine entro G	Pubblicazione del valore patrimoniale netto	Regolamento dei rimborsi

Nome del depositario: CACEIS BANK

Luoghi e modalità per ottenere informazioni sull'OIC :

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.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL SUO RENDIMENTO?

Indicatore di rischio:



Periodo di detenzione consigliato:
3 anni



L'indicatore di rischio parte dal presupposto che il prodotto verrà detenuto 3 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.

Questo prodotto non beneficia di alcuna garanzia o protezione del capitale. Vi è pertanto il rischio di non recuperare integralmente al momento del rimborso il capitale inizialmente investito.

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

- Rischio di credito
- Rischio di liquidità
- Rischio di controparte
- 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 3 su 7, che è una classe di rischio tra bassa e media.

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.

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

Scenari		Se si disinveste dopo 1 anno	Se si disinveste dopo 3 anni
Minimo	Non esiste alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.		
Tensione	Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi	6.710 €	8.220 €
	Rendimento medio annuo	-32,9%	-6,3%
Sfavorevole	Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi	9.030 €	8.220 €
	Rendimento medio annuo	-9,7%	-6,3%
Intermedia	Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi	10.200 €	11.040 €
	Rendimento medio annuo	2,0%	3,4%
Favorevole	Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi	11.660 €	11.740 €
	Rendimento medio annuo	16,6%	5,5%

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 14/05/2015 - 14/05/2016

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 14/03/2020 - 14/03/2021

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

LAZARD FRERES GESTION SAS gestisce il prodotto, ma i relativi attivi sono conservati dal depositario. Pertanto, un inadempimento di LAZARD FRERES GESTION SAS non influirebbe sugli attivi 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

Le spese presentate non comprendono le eventuali spese relative ai contratti di assicurazione sulla vita.

Se si disinveste dopo 1 anno

Se si disinveste dopo 3 anni

Costi totali	348 €	587 €
Incidenza dei costi annuali (*)	3,5%	1,9% ogni anno

(*) 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 5,3% prima della deduzione dei costi e di 3,4% dopo tale deduzione.

Composizione dei costi:

Spese una tantum di sottoscrizione o di rimborso		Se si disinveste dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	2,5% 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 250 €
Spese di rimborso	Non fatturiamo spese di rimborso.	0 €
Costi ricorrenti sostenuti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi e operativi	0,8% del valore dell'investimento all'anno. La stima si basa sui costi effettivi dello scorso anno.	82 €
Costi di transazione	0,2% 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.	16 €
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: 3 anni

Questo prodotto non dispone di un periodo minimo di detenzione richiesto. Il periodo di detenzione consigliato (3 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. 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=LP1