LAZARD
FRÈRES GESTION

Informações fundamentais para os investidores:
este documento fornece informações fundamentais para os investidores neste fundo. não se trata de um documento promocional. as informações nele contidas são fornecidas em conformidade com uma obrigação legal, no sentido de ajudar a compreender em que consiste o investimento neste fundo e quais os riscos que lhe são inerentes. aconselha-se a sua leitura para uma decisão com conhecimento de causa quanto à realização ou não do investimento.

LAZARD SMALL CAPS EURO

SICAV

Este OICVM é administrado por LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0000174310 - I

Objetivo e política de investimento

Classificação do OIC: Ações de países na zona do Euro

Objetivo de gestão: O objetivo de gestão visa a obtenção, no prazo de investimento recomendado de 5 anos, de uma taxa de desempenho líquida superior à do indicador de referência EMIX Smaller Euro expresso em euros.

Política de Investimento: A realização deste objetivo de gestão passa por um investimento em pequenas e médias empresas da zona do Euro que realizam o melhor desempenho económico durante um longo período de tempo, privilegiando as PME cujo desempenho é subestimado pela avaliação bolsista. A estratégia implementada pela Sicav assenta, por conseguinte, no seguinte: - identificação das empresas com o melhor perfil de desempenho económico,
validação do referido desempenho: diagnóstico financeiro e fundamentação estratégica,
seleção de títulos das referidas empresas com base na subavaliação desse desempenho pelo mercado a um dado momento,
constituição de uma carteira na zona do Euro, sem restrições geográficas ou setoriais.

O grau mínimo de exposição aos mercados de ações na zona do Euro é 75% do valor líquido global da Sicav.
A carteira da Sicav é constituída por ações de pequenas empresas na zona do Euro, correspondendo geralmente a pequenas e médias capitalizações.
A Sicav pode investir em instrumentos monetários.
A Sicav pode ainda ser investida em valores excluídos da cotação (até ao máximo de 5% do valor líquido global).

A Sicav pode investir em OICVM ou FIA de direito francês, no limite máximo de 10% do seu valor líquido global.
Estes OIC podem ser geridos pela sociedade gestora.

A Sicav pode recorrer a contratos de futuros sobre ações e índices de ações, e a opções sobre ações e índices de ações negociadas em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão para cobrir e/ou expor (sem excesso de exposição) a carteira ao risco de ações. A Sicav poderá deter eventuais warrants, direitos ou prémios, resultantes de operações que impactam os títulos da carteira. A Sicav não visa a aquisição direta deste tipo de ativos.

Afetação dos montantes distribuíveis:
Afetação dos resultados líquidos: Capitalização e/ou Distribuição e/ou Diferimento
Afetação das mais-valias líquidas realizadas: Capitalização e/ou Distribuição e/ou Diferimento

Este OIC é elegível para PPA (Plano de Poupança em Ações).

Prazo de investimento recomendado: Este OIC pode não ser apropriado para investidores que pretendam retirar as suas participações no prazo de 5 anos.

Possibilidade de resgate: as ordens são executadas de acordo com a tabela seguinte:

D. útil	data de determinação do valor patrimonial (D.)	D+1 útil	D+2 úteis
Receção diária das ordens e centralização diariamente das ordens de resgate até às 11h00 (hora de Paris)	Execução da ordem o mais tardar em D.	Publicação do valor patrimonial	Pagamento dos resgates

Perfil de risco e de remuneração

Com riscos mais reduzidos
Rendibilidade potencialmente mais reduzida

Com riscos mais elevados
Rendibilidade potencialmente mais elevada

\- 1 2 3 4 5 **6** 7 +

Explicação do indicador e das suas principais limitações:
A exposição ao mercado de ações explica a classificação da Sicav nesta categoria.
Os dados históricos utilizados podem não fornecer uma indicação fiável do perfil de risco futuro do OIC.
não há garantias de que a categoria ostentada permaneça inalterada, e a classificação é suscetível de se alterar ao longo do tempo.
a categoria mais baixa não é sinónimo de investimento sem risco. o capital não é garantido.

Outros fatores de risco importantes que não são tidos em conta no indicador:

- Riscos inerentes aos derivados: O recurso a este tipo de instrumentos financeiros pode aumentar o risco de perdas.
- Risco de liquidez: Risco relacionado com a liquidez reduzida dos mercados subjacentes, que os torna sensíveis a movimentos importantes de compras e vendas.

A concretização de qualquer desses riscos pode implicar uma quebra do valor patrimonial do OIC. os outros riscos são mencionados no prospeto.

Lazard Small Caps Euro

Encargos

Os direitos e comissões cobrados servem para cobrir as despesas de exploração do OIC, nomeadamente os custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação, encargos esses que reduzem o crescimento potencial dos investimentos.

Encargos únicos cobrados antes ou depois do investimento	
Comissão de subscrição	4,00%
Comissão de resgate	2,00%

A percentagem indicada é o máximo que pode ser cobrado sobre o capital antes de este ser investido ou de qualquer distribuição de rendimentos sobre tal investimento. em alguns casos, o investidor pode pagar menos. o investidor pode obter junto do seu consultor ou agente distribuidor o montante real dos encargos de entrada e de saída.

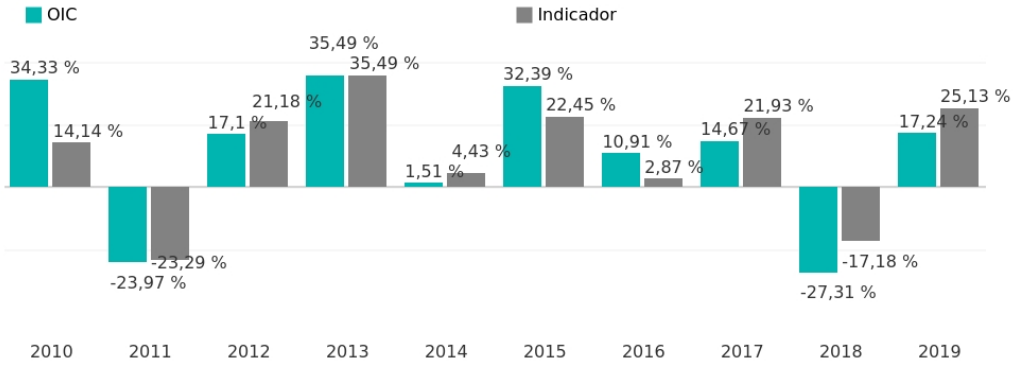
Direitos a cobrar anualmente pelo OIC	
Despesas correntes	1,98*
Encargos cobrados pelo OIC em certas condições especiais	
Comissão de desempenho	Não se aplica

*O número comunicado baseia-se nas despesas do exercício anterior, encerrado a 30/09/2020. Este número pode variar de um exercício para outro. a descrição abrange os custos diretos e indiretos.

Para mais informações quanto a encargos, é favor consultar a rubrica sobre direitos e comissões do prospeto deste OIC, disponível no site da internet www.lazardfreresgestion.fr.

As despesas correntes não incluem: as comissões de desempenho e as despesas de intermediação, salvo no caso de comissões de subscrição e/ou de resgate pagas pelo OIC quando este adquire ou aliena participações em outros veículos de gestão coletiva.

Desempenhos anteriores



Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.

Os desempenhos são calculados após dedução das despesas cobradas pelo OIC.

Data de criação do fundo: 05/08/2003

Divisa: EUR

Indicador de referência:
EMIX Smaller Euro expresso em euros, com os dividendos ou cupões líquidos reinvestidos.

Informações práticas

Nome do agente depositário: LAZARD FRERES BANQUE.

Local e forma de comunicação do valor patrimonial líquido: o valor patrimonial líquido é comunicado de forma diariamente mediante afixação nas instalações de Lazard Frères Gestion e na internet.

Local e forma de obtenção de informações sobre o fundo de investimento aberto: O prospeto e os mais recentes relatórios anuais e periódicos são remetidos no prazo de oito dias, mediante simples solicitação junto de LAZARD FRERES GESTION SAS, 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.

Tributação: de acordo com seu regime fiscal, as mais-valias e as receitas eventuais associadas com a detenção de unidades de participação ou de ações podem estar sujeitas a impostos. aconselha-se o investidor a informar-se sobre esta questão junto do seu consultor ou agente distribuidor.

A responsabilidade de LAZARD FRERES GESTION SAS sas só pode ser invocada com base em declarações contidas no presente documento que sejam enganosas ou inexatas ou que não correspondam às secções correspondentes do prospeto do OIC.

O OIC está homologado pelo estado francês e é regulado pela autoridade dos mercados financeiros francesa. LAZARD FRERES GESTION SAS sas está homologada pelo estado francês e é regulada pela autoridade dos mercados financeiros francesa.

As informações fundamentais para o investidor aqui fornecidas são exatas e atualizadas em **26/10/2020**.

A política de remuneração está disponível no site da internet de LAZARD FRERES GESTION SAS www.lazardfreresgestion.fr será disponibilizada gratuitamente cópia impressa, mediante pedido. qualquer pedido de informações complementares deve ser dirigido ao departamento jurídico dos oic de LAZARD FRERES GESTION SAS.