

Informações fundamentais para os investidores:

este documento fornece informações fundamentais para os investidores de este OIC. 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 de este OIC 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 SRI

SICAV

Este OICVM é administrado por LAZARD FRERES GESTION SAS

FR0013284536 - T

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, aplicando uma gestão do tipo Investimento Social Responsável (ISR), no prazo de investimento recomendado de 5 anos de uma taxa de desempenho líquida superior à do indicador de referência seguinte: Emix Smaller Euro. O indicador de referência é expresso em EUR. Os dividendos ou cupões líquidos são reinvestidos.

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:

Trata-se de uma abordagem best-in-universe (de triagem positiva) que consiste em privilegiar os emittentes com melhor notação do ponto de vista extrafinanceiro, independentemente do seu sector de atividade; 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.

A SICAV é gerida de acordo com os princípios do selo ISR, estabelecidos pelo Ministério francês da Economia e Finanças. A conformidade com os critérios ambientais, sociais e de governança (ASG) influencia a análise das empresas em carteira, a seleção dos títulos e a respetiva ponderação.

A avaliação ASG assenta num modelo privativo, partilhado pelas equipas responsáveis pela gestão financeira sob a forma de uma grelha interna de ASG. Com base nos diversos dados fornecidos pelos nossos parceiros de ASG (agências de análise extrafinanceira, prestadores externos, etc.), nos relatórios anuais e relatórios sobre a responsabilidade social (RSA) de cada empresa e através de contactos diretos com as mesmas, os analistas responsáveis pela monitorização de cada valor elaboram uma notação ASG interna.

Esta notação baseia-se numa abordagem simultaneamente quantitativa (intensidade energética, taxa de rotatividade do pessoal, nível de independência da assessoria, etc.) e qualitativa (robustez da política ambiental, estratégia no domínio do emprego, competência dos administradores, etc.).

A análise extrafinanceira abrange, no mínimo, 90% dos investimentos do fundo.

No âmbito da gestão ISR, os gestores e analistas asseguram-se de que a notação ASG do fundo seja superior à média das 80% melhores notações do seu universo de investimento ISR (empresas cotadas da zona euro cuja capitalização se situe entre 10 milhões de euros e 2 mil milhões de euros cobertas pelo

nosso prestador externo). Se esta regra deixar de ser respeitada, os gestores dispõem de um prazo de 6 meses para que o fundo reentre em conformidade com a mesma.

Por razões de integridade de e objetividade, as notações utilizadas no âmbito da gestão ISR são atribuídas com o apoio de um prestador externo independente.

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

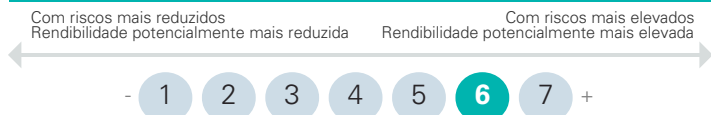
Este OIC é elegível para PPA (Plano de Poupança em Ações).

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 determinação de 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 ordem o mais tardar em D.	Publicação do valor patrimonial	Pagamento dos resgates

Perfil de risco e de remuneração



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 prospecto.

Encargos

Os direitos e comissões cobrados servem para cobrir as despesas de exploração do OIC, nomeadamente os custos de comercialização e de distribuição das ações, 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	1,58%*
--------------------	--------

Encargos cobrados pelo OIC em certas condições especiais

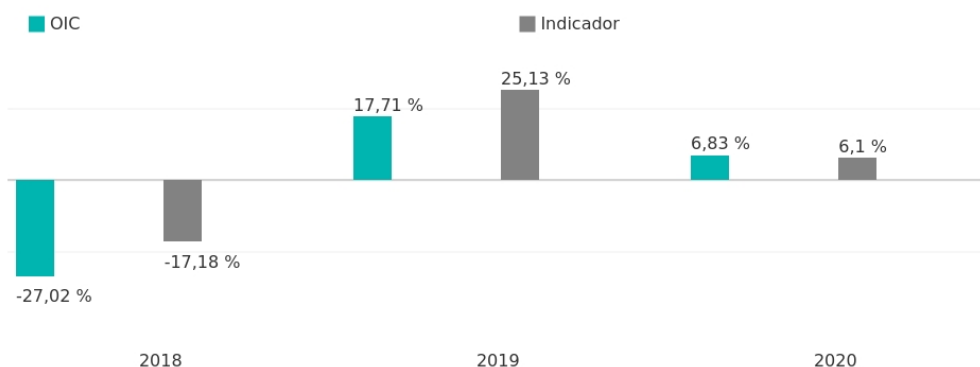
Comissão de desempenho	20% dos rendimentos obtidos pelo Fundo acima do índice de referência
Montante da comissão de gestão variável faturada relativamente ao último exercício:	0,00%

*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 prospecto do 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 OIC: 05/08/2003

Divisa: EUR

Indicador de referência:

Emix Smaller Euro
O indicador de referência é expresso em EUR. Os dividendos ou cupões líquidos são 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 FRERES GESTION SAS e na internet www.lazardfreresgestion.fr.

Local e forma de obtenção de informações sobre o OIC: O prospecto 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 France.

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 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 prospecto do OIC.

Este OIC está homologado pelo estado francês e é regulado pela autoridade dos mercados financeiros francesa. LAZARD FRERES GESTION 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 **09/02/2021**.

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.