Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diese Sicav. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser Sicav und die Risiken einer Anlage in sie zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Objectif Small Caps Euro (Sicav)
ISIN-Code A-Aktie: FR0000174310 R-Aktie: FR0010689141
Dieser OGAW wird von Lazard Frères Gestion SAS verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

- **Klassifizierung der Sicav**: Aktien aus Ländern der Eurozone.

- **Anlageziel**: Das Anlageziel der Sicav lautet, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren eine Nettowertentwicklung nach Abzug der Kosten zu erzielen, die höher als bei Unternehmen kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung aus der Eurozone ist, wobei diese Wertentwicklung durch den Euromoney Smaller Euro mit Wiederanlage der Nettodividenden dargestellt wird.

- **Anlagepolitik**: Zur Erreichung dieses Anlageziels investiert der Fonds in kleine und mittlere Unternehmen der Eurozone, die über einen langen Zeitraum die besten Geschäftsergebnisse erzielen, wobei an der Börse unterbewertete Unternehmen bevorzugt werden. Die Anlagestrategie der Sicav stellt sich daher wie folgt dar:

  - ✓ Identifikation der Unternehmen mit den besten Geschäftsaussichten
  - ✓ Bestätigung dieser Geschäftsaussichten: finanzielle Überprüfung, strategische Grundlage
  - ✓ Auswahl von Aktien dieser Unternehmen, die gemessen an ihren Geschäftsaussichten vom Markt aktuell unterbewertet werden
  - ✓ Aufbau eines Portfolios von Titeln aus der Eurozone, ohne dass sonstige geografische oder branchenbezogene Einschränkungen bestehen

  Das Mindestengagement an den Aktienmärkten der Eurozone beträgt 75% des Nettovermögens der Sicav.
  Das Portfolio der Sicav setzt sich aus Aktien von Unternehmen aus der Eurozone mit in der Regel kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung zusammen.
  Die Sicav kann in Geldmarktinstrumente investieren.

  Die Sicav kann bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW oder AIF französischen Rechts (einschließlich OGAW oder AIF der Verwaltungsgesellschaft) investieren.

  Die Sicav kann Futures und Optionen auf Aktien und Aktienindizes einsetzen, die an regulierten, organisierten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden, um das Portfolio gegen Aktienrisiken abzusichern und/oder das Portfolio Aktienrisiken auszusetzen (kein Überengagement). Die Sicav kann Warrants, Bezugsscheine oder Rechte halten, die sie gegebenenfalls infolge von Transaktionen im Zusammenhang mit Titeln im Portfolio hält. Die Sicav beabsichtigt nicht den direkten Erwerb dieser Art von Anlagen.

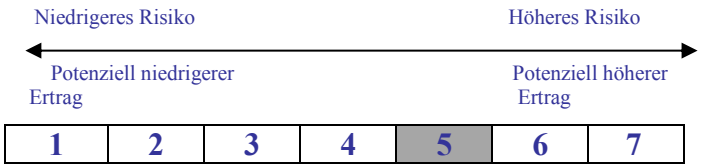
  Diese Sicav kommt für den französischen Aktiensparplan (PEA) in Frage.

  Für die Aktien A und R werden die ausschüttungsfähigen Beträge thesauriert und/oder ausgeschüttet und/oder zu einem späteren Zeitpunkt ausgeschüttet.

- **Möglichkeit der Rückgabe**: Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Bewertung des Nettoinventarwerts vor 11.00 Uhr bei Lazard Frères Gestion SAS gesammelt und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt, welcher täglich berechnet wird.

- **Empfohlene Anlagedauer**: Diese Sicav eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die beabsichtigen, ihre Einlage vor dem Ablauf von fünf Jahren zurückzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Erläuterung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Die Sicav wird aufgrund seines Engagements an den Aktienmärkten in diese Kategorie eingeteilt.

Die zur Berechnung des Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Sicav herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie ist nicht garantiert, und die Einstufung der Sicav kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Wesentliche nicht im Indikator berücksichtigte Risiken:

Der Einsatz von Techniken wie Derivaten beinhaltet das Risiko höherer Verluste durch den Rückgriff auf diese Art von Finanzinstrumenten.

Weitere Angaben zu den Risiken finden sich im Verkaufsprospekt. Der Eintritt eines dieser Risiken kann sich deutlich negativ auf den Nettoinventarwert der Sicav auswirken.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise der Sicav, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile verwendet und beschränken das potenzielle Anlagewachstum

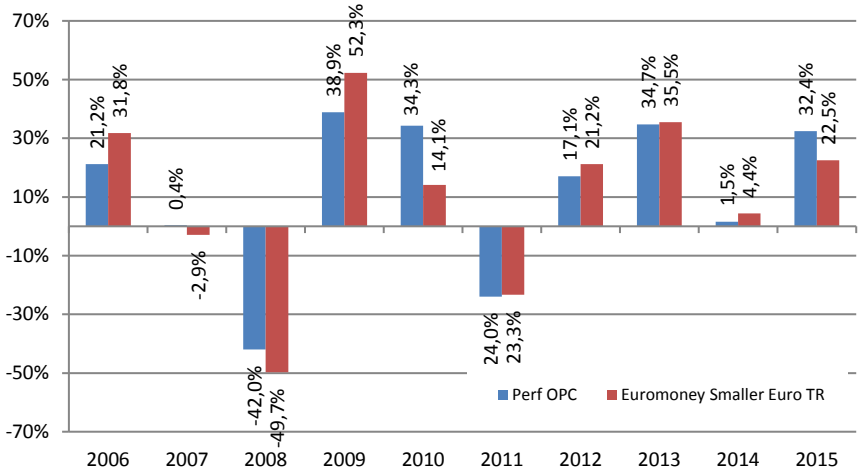
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Aktien A und R: 4%
Rücknahmeabschlag	Aktien A und R: 1%
Dabei handelt es sich um den Höchstwert, der von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge Ihrer Anlage abgezogen wird. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen. Der Anleger kann den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag von seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle erfahren.	
Kosten, die von der Sicav im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	A-Aktie: 1,91%* R-Aktie: 2,25%*
Kosten, die die Sicav unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	-

* Die angegebenen Kosten beziehen sich auf die Werte des vorherigen Geschäftsjahres, das im September 2015 endete. Die Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt Kosten und Gebühren des Verkaufsprospekts dieser Sicav, der auf der Website www.lazardfreresgestion.fr erhältlich ist.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/Rücknahmeabschläge, die die Sicav beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und sie ist über die Zeit nicht konstant.**
- **Die Wertentwicklung wurde nach Abzug der von der Sicav in Rechnung gestellten Kosten berechnet.**
- **Jahr der Auflegung der Sicav:** 2003
- **Währung:** Euro
- **Die A-Aktie wurde zur Berechnung der Wertentwicklung herangezogen.**
- **Referenzindikator:** Euromoney Smaller Euro mit Wiederanlage der Nettodividenden

Praktische Informationen

- **Name der Verwahrstelle**: Lazard Frères Banque**.**
- **Informationen über die Sicav**: Der Verkaufsprospekt der Sicav, die letzten Jahres- und periodischen Berichte werden auf schriftliche Anfrage bei folgender Adresse innerhalb von acht Werktagen zugesandt: **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardnet.com erhältlich).
- **Ort und Modalitäten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts**: Der Nettoinventarwert wird täglich im Internet unter www.lazardfreresgestion.fr, www.lazardnet.com und in den Geschäftsräumen von **Lazard Frères Gestion SAS** mitgeteilt.
- **Aktienkategorie**: Die A-Aktie wurde für die Darstellung der Wertentwicklung der SICAV herangezogen.
- **Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen zu den anderen Aktienkategorien der Sicav, die im gleichen Mitgliedsstaat vertrieben werden**: Lazard Frères Gestion, 25 rue de Courcelles - 75008 Paris - External Relations – Montags bis freitags von 9 bis 17 Uhr – Tel: 01 44 13 01 79
- **Besteuerung**: Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen oder Aktien eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Anlegern wird empfohlen, sich bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsstelle über die steuerlichen Aspekte zu informieren.
- **Lazard Frères Gestion SAS** kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Sicav-Prospekts vereinbar ist. Diese Sicav ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert. **Lazard Frères Gestion SAS** ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **12. Januar 2017**.
- Die Vergütungspolitik ist auf der Internetseite von Lazard Frères Gestion **www.lazardfreresgestion.fr** verfügbar. Auf Anforderung wird kostenlos ein Papierexemplar überlassen. Weitere Informationen sind bei der Rechtsabteilung der OGA von Lazard Frères Gestion anzufordern.