

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Norden SRI

LAZARD
FRÈRES GESTION

DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen commercieel document. U ontvangt deze informatie op basis van een wettelijke verplichting. Ze zal u helpen om beter te begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn. Ze zal u ook helpen om dit product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

Productnaam:	Norden SRI
ISIN-code:	FR0000299356
Initiatiefnemer PRIIPS:	LAZARD FRÈRES GESTION SAS
Website:	www.lazardfreresgestion.fr
Contact:	Bel +33 (0)1 44 13 01 79 voor meer informatie
Bevoegde autoriteit:	De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op LAZARD FRÈRES GESTION SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Land van toelating en erkenning:	LAZARD FRÈRES GESTION SAS is in Frankrijk erkend onder het nummer GP-04000068 en gereguleerd door de AMF.
Datum waarop het EID is opgesteld:	02/04/2024

WAARUIT BESTAAT DIT PRODUCT?

Type: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Looptijd: De looptijd van de ICB is bepaald op 99 jaar vanaf 02/01/1995, tenzij bij vervroegde ontbinding of van verlenging zoals voorzien is in het reglement.

Doelstellingen:

De beheerdoelstelling bestaat erin om over, door een beheer van het type Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (SRI) te hanteren, de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar, en na aftrek van beheerkosten beter te doen dan de volgende Enkelvoudig referentie-indicator: MSCI Nordic 10/40 Index. De referentie-indicator wordt uitgedrukt in EUR.

De strategie berust op de samenstelling van een SRI-portefeuille die focust op ongeveer 35 tot 60 aandelen van Scandinavische bedrijven, zonder sectorale beperkingen. Deze waarden worden geselecteerd door:

- (1) een best-in-universe benadering waarbij de voorkeur wordt gegeven aan emittenten die onafhankelijk van hun activiteitssector het best scoren op niet-financieel vlak;
- (2) het identificeren van de bedrijven met het beste economische prestatieprofiel;
- (3) het valideren van deze prestatie via een financiële en strategische diagnose;
- (4) het selecteren van de effecten van deze bedrijven waarvan de markt de prestatie op een bepaald ogenblik onderwaardeert.

De icb promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, de zogeheten "SFDR-verordening". De Sicav wordt beheerd volgens de beginselen van het SRI-label, die zijn bepaald door het Franse ministerie van Economie en Financiën. Het feit dat rekening wordt gehouden met de ESG-criteria (milieu, maatschappij en bestuur), beïnvloedt de analyse van de bedrijven uit de portefeuille, de selectie van de effecten en hun weging. De ESG-analyse is gebaseerd op een intern model dat de teams die instaan voor het financiële beheer, met elkaar delen in de vorm van een intern ESG-rooster. Uitgaand van de diverse gegevens die onze ESG-partners aanleveren, van de bedrijfsrapporten over de maatschappelijke verantwoordelijkheid (MVO) en van directe uitwisselingen met die bedrijven bepalen de analisten die voor de opvolging van elk effect verantwoordelijk zijn, een interne ESG-score. De ESG-ratings worden opgenomen in de waarderingsmodellen via de bèta die gebruikt wordt om de gewogen gemiddelde kapitaalmarkt (WACC) te bepalen.

De analisten-beheerders zorgen ervoor dat een uitsluitingspercentage wordt aangehouden van minstens 20 % van de laagst genoteerde waarden uit het beleggingsuniversum van de icb (beursgenoteerde Scandinavische bedrijven met een kapitalisatie van meer dan € 250 miljoen). Met het oog op de integriteit en objectiviteit worden de ratings die bij de berekening van dit uitsluitingspercentage worden gebruikt, opgesteld door onze ESG-partner. Wanneer een bedrijf uit de portefeuille op enig ogenblik tot de 20 % laagst genoteerde waarden behoort, moet het binnen een termijn van 3 maand uit de portefeuille worden verwijderd. De portefeuille is permanent belegd in en/of blootgesteld aan aandelen ten belope van minimaal 75 % van zijn nettoactiva, en daarnaast in obligaties die uitgegeven zijn door bedrijven van om het even welke kapitalisatiegrootte die genoteerd staan en/of gedomicilieerd zijn in een van de vier Scandinavische landen (Zweden, Noorwegen, Denemarken en Finland).

De Sicav mag maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in monetaire icbe's naar Frans recht en/of in abi's naar Frans of buitenlands recht die de vier criteria uit artikel R214-13 van het Franse Monetaire en Financiële wetboek (Comofi) naleven, en in Franse of buitenlandse verhandelbare schuldpapieren. Er wordt enkel belegd in icb's die zelf minder dan 10 % van hun activa beleggen in andere icb's. Die icb's kunnen worden beheerd door de beheervennootschap; Binnen de limiet van één keer het nettovermogen mag de Sicav ook gebruikmaken van futures op aandelen, aandelen- en wisselkoersindexen, aandelenopties en aandelenindexen, aandelenwaps, valutawaps en valutatermijnwaps, die verhandeld worden op gereguleerde en georganiseerde markten om de portefeuille af te dekken tegen aandelen- en wisselkoersrisico's.

Deze icb komt in aanmerking voor het aandelenpaarplan. Bijkomende informatie over de beleggingsstrategie vindt u in het deel prospectus van de icb.

Bestemming van de uitkeerbare bedragen:

- Bestemming van het nettoresultaat: Kapitalisatie
- Bestemming van de verwezenlijkte nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Mogelijkheid tot terugkoop: De orders worden uitgevoerd volgens de onderstaande tabel

Werkdag	Dag van vaststelling van de vw (D)	D+1 werkdag	D+2 werkdagen
Dagelijkse ontvangst van de orders en dagelijks centralisering voor 11:00 uur (lokale tijd in Parijs) van de orders voor wederinkoop	Uitvoering van de order ten laatste op D	Publicatie van de vereffeningsswaarde	Regeling van de terugkopen

Beoogde retailbeleggers: Dit product kan geschikt zijn voor retailbeleggers met een beperkt kennisniveau van de financiële markten en producten die op zoek zijn naar blootstelling internationale aandelen en die het risico van het verlies van een deel van het belegde kapitaal aanvaarden.

De ICB mag niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten. Voor meer informatie verwijzen we naar volgende rubriek van het prospectus: "11. Betrokken inschrijvers en profiel van de typische belegger".

Aanbeveling: Deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen een termijn van 5 jaar.

Plaatsen en modaliteiten voor het verkrijgen van informatie over de ICB :

Alle andere praktische informatie over dit product, met name de allerlaatste prijs van de deelbewijzen, het prospectus, de laatste jaardocumenten en periodieke documenten, de samenstelling van het vermogen en de normen van LAZARD FRERES GESTION SAS inzake de uitoefening van de stemrechten, evenals het verslag over de uitoefening van de stemrechten, worden binnen de acht werkdagen toegestuurd op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET ME KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator:



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar behoudt. Het werkelijke risico kan totaal anders zijn als u kiest voor een uittreding vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode, en u krijgt mogelijk minder terug.

Andere belangrijke risicofactoren waarmee geen rekening wordt gehouden in de indicator:

Aanbevolen beleggingsperiode:

5 jaar

- Ricico's die gepaard gaan met derivaten

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt als er zich marktbevingen voordoen of als wij u niet kunnen uitbetalen. We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 4 van 7, zijnde eine mittlere Risikoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat LAZARD FRERES GESTION SAS u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's:

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die het gevolg zijn van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

Wat u krijgt van dit product hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige evolutie van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's die worden voorgelegd, zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product over de afgelopen 10 jaar. De voorgestelde scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde hypothesen. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar Voorbeeld van investering: 10.000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
<i>Minimum</i>		<i>Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</i>	
Spanning	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	2.240 €	3.260 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-77,6%	-20,1%
Ongunstig	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	7.500 €	7.500 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-25,0%	-5,6%
Gemiddeld	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	10.180 €	11.670 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	1,8%	3,1%
Gunstig	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	14.450 €	14.540 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	44,5%	7,8%

Het spanningsscenario laat zien wat je zou kunnen bereiken in extreme marktsituaties.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30/09/2021 - 30/09/2022

Gemiddeld scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 28/02/2021 - 28/02/2022

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 31/03/2020 - 31/03/2021

WAT ALS LAZARD FRERES GESTION SAS NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaat van de vennootschap voor portefeuillebeheer. Indien deze laatste in gebreke blijft, worden de door de bewaarder bewaarde activa van het product niet aangetast. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product geminimaliseerd door de wettelijke afscheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZAL DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten doorheen de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit: - dat u in het eerste jaar uw geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0,0%) - dat het product voor de andere beleggingsperiodes evolueert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario - dat er 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	676 €	2.174 €

Effect van de jaarlijkse kosten (*)	6,9%	3,8% jaarlijks
-------------------------------------	------	----------------

(*) Het toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement zullen verminderen tijdens de beleggingsperiode. Dit toont bijvoorbeeld aan dat u, als u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uitstapt, een gemiddeld rendement per jaar krijgt van 6,9% voor aftrek van de kosten en 3,1% na aftrek van de kosten.

Samenstelling van de kosten:

Enmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	4,00% van het belegde bedrag. Dit is het maximale bedrag dat u mogelijk moet betalen. De persoon die het product aan u verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	Tot 400 €
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten aan.	0 €
Jaarlijks terugkerende kosten		
Beheerskosten en andere administratieve en exploitatiekosten	2,04% van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten in het afgelopen jaar.	195 €
Transactiekosten	0,83% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	80 €
Bijkomende kosten in specifieke omstandigheden		
Resultaatgebonden vergoedingen	Er bestaat geen resultaatgebonden commissie voor dit product.	0 €

HOE LANG MOET IK ZE BIJHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen beleggingsperiode: 5 jaar

Dit product beschikt niet over een vereiste minimale beleggingsperiode. De aanbevolen beleggingsperiode (5 jaar) werd zo berekend dat ze strookt met de beheerdoelstelling van het product.

U kunt uw belegging vóór het einde van de aanbevolen beleggingsperiode zonder kosten of boetes verkopen volgens de voorwaarden die zijn vermeld in het onderdeel 'Terugkoopmogelijkheid'. Het risicoprofiel van het product kan sterk afwijken als u uitstapt voor het einde van de aanbevolen beleggingsperiode.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product kunnen worden gericht aan de juridische dienst van LAZARD FRERES GESTION SAS:

Per post: LAZARD FRERES GESTION SAS – 25, rue de Courcelles 75008 Paris France

Per e-mail: lfg.juridique@lazard.fr

Een beschrijving van het proces voor de behandeling van klachten is beschikbaar op onze website www.lazardfreresgestion.fr.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

De ICB valt onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, ook wel de 'SFDR-Verordening' genoemd.

Meer informatie over dit product kunt u vinden op de website LAZARD FRERES GESTION SAS. Een papieren exemplaar zal gratis ter beschikking worden gesteld op eenvoudig schriftelijk verzoek dat gericht is aan LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France. Informatie over de vroegere prestaties van het product in de voorbije jaren en de berekeningen van de prestatiescenario's vindt u op het volgende adres https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=NOR. Wanneer dit product als support wordt gebruikt in een rekenenheid in een levensverzekeringscontract of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten voor het contract die niet vervat zitten in de in dit document vermelde kosten, de contactpersoon bij klachten en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringonderneming, vermeld in het document met essentiële informatie over dit contract dat uw verzekeraar, uw makelaar of enige andere verzekeringstussenpersoon aan u moet overhandigen overeenkomstig zijn wettelijke verplichting. Als u het niet eens bent met het antwoord op de klacht en als alle interne rechtsmiddelen zijn uitgeput, kunt u een beroep doen op de Ombudsman van de AMF (Autorité des Marchés Financiers – 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02). Het aanvraagformulier voor bemiddeling bij de AMF en het bemiddelingshandvest zijn beschikbaar op de website <http://www.amf-france.org>.

In uw ICB bestaat een plafonneringsregeling voor terugkopen ("Gates"). We verwijzen naar punt 15 van het prospectus.