

# Norden Small

## Indice de la Catégorie

MSCI Nordic Countries NR EUR

Utilisé tout au long du rapport

## Benchmark du fonds

MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD

## Morningstar Rating™

—

## Catégorie Morningstar™

Actions Europe du Nord

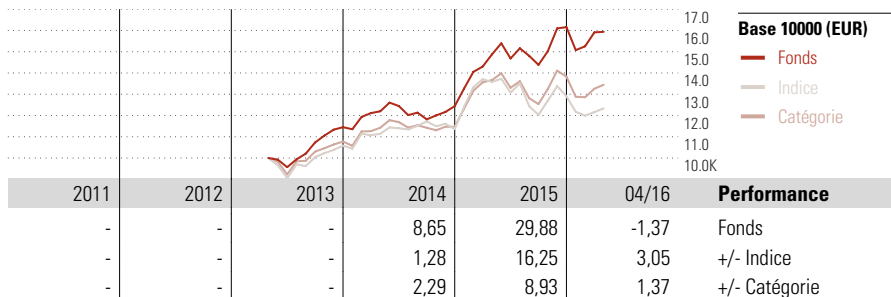
### Objectif d'investissement

L'objectif de la Sicav vise à obtenir, sur une période de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance supérieure à celle des petites capitalisations des pays nordiques, représentée par l'indice MSCI Nordic Small Cap dividendes nets réinvestis.

### Mesures de risque

Alpha	-	Ratio de Sharpe	-
Bêta	-	Volatilité	-
R <sup>2</sup>	-		

Les calculs utilisent MSCI Nordic Countries NR EUR (partout où cela est possible)



### Performances au

(30 avr. 2016)

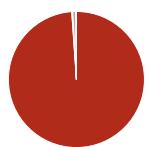
	Fonds	+/-Ind	+/-Cat
3 mois	5,70	4,35	1,32
6 mois	6,07	8,89	4,46
1 an	7,15	16,30	8,48
3 ans (annualisée)	-	-	-
5 ans (annualisée)	-	-	-

### Performances

trimestrielles (%)

	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
2016	-1,54	-	-	-
2015	14,94	2,68	-2,06	12,36
2014	5,79	2,74	-5,04	5,26
2013	-	-	12,14	6,70

### Portefeuilles 31 mars 2016



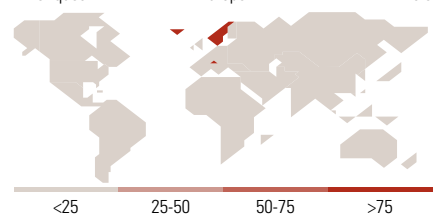
#### Allocation d'actifs

Actif	Port %
Actions	98,90
Obligations	0,25
Liquidités	0,68
Autres	0,18

#### Morningstar Style Box® Actions

Style	Port %
Géantes	0,00
Grandes	0,00
Moyennes	26,16
Petites	68,44
Micro	5,40
Capi. Moy. (M)	836 EUR

#### Répartition par zones géographiques



### 10 premières lignes du portefeuille

Société	Secteur	Port %
Matas A/S	Industrie	3,24
AF AB B	Technologie	3,09
Nordic Semiconductor ASA	Technologie	2,95
Byggmax Group AB	Industrie	2,78
Konecranes Oyj	Technologie	2,77
Duni AB	Industrie	2,70
PKC Group PLC	Industrie	2,68
Nolato AB B	Technologie	2,59
Opera Software ASA	Technologie	2,32
Raisio Oyj V	Industrie	2,19
Poids des 10 premières lignes (%)		27,33

### Allocation sectorielle

Secteur	Port %
<b>Cycliques</b>	<b>40,51</b>
Matériaux de Base	6,72
Consommation cyclique	24,16
Services financiers	8,55
Immobilier	1,07
<b>Sensibles</b>	<b>42,01</b>
Services de communication	-
Energie	-
Industrie	19,68
Technologie	22,33
<b>Défensifs</b>	<b>17,48</b>
Consommation défensive	12,85
Santé	4,63
Services publics	-

### Répartition par zones géographiques

Zone	Port %
<b>Amériques</b>	<b>0,00</b>
États-Unis	0,00
Canada	0,00
Amérique Latine	0,00
<b>Europe</b>	<b>100,00</b>
Royaume-Uni	0,00
Eurozone	16,57
Europe - sauf Euro	83,43
Europe - Émergente	0,00
Moyen-Orient / Afrique	0,00
<b>Asie</b>	<b>0,00</b>
Japon	0,00
Australasie	0,00
Asie - Pays Développés	0,00
Asie - Émergente	0,00

### Opérations

Société de gestion	Lazard Frères Gestion	Domicile	France	Investissement initial minimum	1 part
Téléphone	+33 1 44130705	Devise	EUR	Investissement suivant minimum	-
Site Internet	www.lazardfreresgestio...	UCITS	oui	Comm. de rachat max.	-
Date de création	21 mai 2013	Dis/Cap	Capi.	Frais de gestion annuels (max.)	2,00%
Gérant	Thomas Brenier	ISIN	FR0011474980	Frais de souscription (max.)	4,00%
Gère le fonds depuis	21 mai 2013	PEA	oui		
Valeur liquidative (30 avr. 2016)	159,36 EUR	PEA/PME	non		
Actif net (millions)	90,33 EUR				