

## Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores nesta sociedade de investimento de capital variável (Sicav). Não é material promocional. As informações que contém são obrigatórias por lei, para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento nesta Sicav. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

### Norden (Sicav) Código ISIN: FR0000299356 Este OICVM é gerido por Lazard Frères Gestion SAS

## Objetivos e política de investimento

- Classificação do OICVM:** Ações internacionais
- Objetivo de gestão:** O objetivo da gestão é a obtenção, durante um período mínimo de investimento recomendado de 5 anos, de um desempenho superior ou igual ao índice MSCI NORDIC, calculado em euros, com dividendos líquidos reinvestidos à cotação de fecho.
- Política de investimento:** Para realizar este objetivo de gestão, a estratégia implementada assenta na constituição de uma carteira concentrada, de 35 a 60 títulos, de empresas nórdicas sem restrições setoriais. Estes valores são selecionados através do seguinte um processo:
  - ✓ Identificação das empresas com o melhor perfil de desempenho económico,
  - ✓ Validação do referido desempenho através de um diagnóstico financeiro e estratégico,
  - ✓ Seleção de títulos dessas empresas com base na subavaliação desse desempenho pelo mercado a um dado momento.

A carteira é investida e/ou exposta permanentemente ao mercado acionista até ao mínimo de 75% do seu valor líquido global (do qual no máximo 20% em ações de pequenas capitalizações, diretamente ou através de OIC especializados) e, secundariamente, em obrigações emitidas por empresas de todas as dimensões de capitalização dos quatro países nórdicos (Suécia, Noruega, Dinamarca e Finlândia).

A Sicav pode investir os seus ativos, até ao máximo de 10% do seu valor líquido global, em OICVM monetários, monetários de curto prazo, de direito francês, e/ou em OICVM ou FIA de direito francês ou de outros países, respeitando os quatro critérios do artigo R214-13 do Comofi, e/ou em títulos de dívida negociáveis, franceses ou de outras nacionalidades.

O investimento é realizado exclusivamente em OIC que investem menos de 10% do seu valor líquido global noutros OIC.

No limite de uma vez o seu valor líquido global, a Sicav também pode recorrer a contratos de futuros sobre ações e índices de ações, sobre taxas de câmbio, opções sobre ações e índices de ações, swaps de ações e de câmbio, e câmbios a prazo, em mercados regulamentados, organizados e/ou de balcão, para realizar uma cobertura da carteira face aos riscos de ações e ao risco de câmbio.

Os montantes distribuíveis são integralmente capitalizados.

Para efeitos dos investidores franceses, esta Sicav é elegível para PEA (*Plano de Poupança em Ações francês*).

- Condições de resgate:** Os pedidos de resgate são centralizados antes das 11h00 nos dias em que se faz a avaliação do valor patrimonial junto de Lazard Frères Gestion SAS. São executados com base no valor patrimonial imediatamente subsequente, calculado numa base diária.
- Período mínimo de investimento recomendado:** Esta Sicav poderá não ser adequada a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

## Perfil de risco e de remuneração

← Baixo Risco → Elevado Risco  
Remuneração potencialmente mais baixa      Remuneração potencialmente mais elevada

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Descrição do indicador sintético e das suas principais limitações:

A exposição ao mercado de ações explica a classificação da Sicav nesta categoria.

Os dados históricos utilizados para cálculo do perfil de risco podem não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco da Sicav.

A categoria de risco indicada não é garantida e pode variar ao longo do tempo.

A categoria de risco mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.

O capital não é garantido.

### Descrição dos riscos materialmente relevantes que não sejam refletidos de forma adequada pelo indicador sintético

O impacto de técnicas como as de produtos derivados é o risco de amplificação das perdas como resultado do recurso a este tipo de instrumento financeiro.

Os outros riscos são descritos no prospecto. A ocorrência de um desses riscos poderá ter um impacto significativo no valor patrimonial da sua Sicav.

## Encargos

As comissões e outros encargos suportados são utilizados para cobrir os custos de funcionamento do da Sicav, incluindo custos de comercialização e de distribuição das unidades de participação. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento

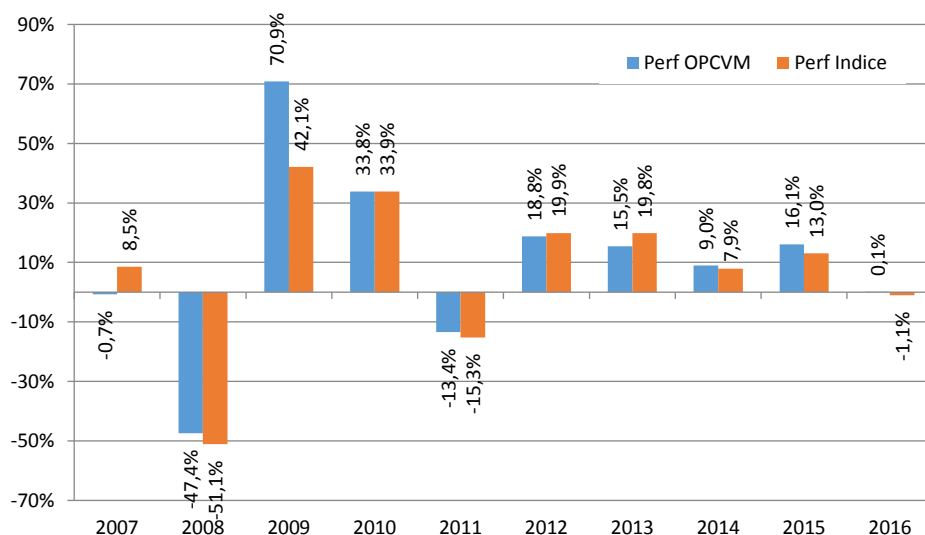
\*O valor comunicado baseia-se nos encargos do exercício anterior, findo em março de 2016, podendo o referido valor variar de exercício para exercício.

Para obter mais informações sobre os encargos, consulte a secção relativa às comissões e outros encargos do prospeto desta Sicav, disponível no sítio web [www.pt.lazardfreresgestion.com](http://www.pt.lazardfreresgestion.com)

*Os encargos correntes suportados pelo Fundo não incluem: as comissões de gestão variável e custos de transação, exceto no caso de encargos de subscrição e/ou de resgate cobrados à Sicav aquando da subscrição/resgate de unidades de participação de outros Fundos.*

| Encargos pontuais, cobrados antes ou depois do investimento                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Encargos de subscrição                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4%            |
| Encargos de resgate                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Não aplicável |
| Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido ou antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos o investidor poderá pagar menos.<br>O investidor pode obter, do seu consultor ou do seu distribuidor, o montante efetivo dos encargos de subscrição e de resgate. |               |
| Encargos cobrados à Sicav ao longo do ano                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |
| Taxa de encargos correntes                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2.59%*        |
| Encargos cobrados à Sicav em condições específicas                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |
| Comissão de gestão variável                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Não se aplica |

## Desempenhos passados



- Os desempenhos passados não são indicativos de resultados futuros e não são constantes no tempo.
- Os desempenhos são calculados após dedução dos encargos suportados pela Sicav.
- Ano de constituição da Sicav: 1995
- Moeda: Euro

## Informações práticas

- Nome do depositário:** Lazard Frères Banque
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre a Sicav:** O prospeto da Sicav, os últimos documentos anuais e intercalares são enviados no prazo de oito dias úteis, mediante pedido por escrito junto de **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles – 75008 Paris, França.
- Lugar e meios através dos quais podem ser obtidas informações sobre o valor patrimonial:** O valor patrimonial é comunicado diariamente na Internet: [www.pt.lazardfreresgestion.com](http://www.pt.lazardfreresgestion.com) e mediante afixação nas instalações da **Lazard Frères Gestion SAS**.
- Local e modalidades de obtenção de informação sobre outras categorias de ações da Sicav, comercializadas no mesmo Estado-Membro:** Lazard Frères Gestion, 25 rue de Courcelles 75008 Paris, França – Relations Extérieures/Relações Externas – De segunda a sexta das 9h às 17h - Tel: +33 (0)1 44 13 01 79
- Fiscalidade:** Dependendo do regime fiscal, as mais-valias e os rendimentos decorrentes da titularidade das unidades de participação ou das ações podem estar sujeitos a tributação. Recomendamos aos investidores que se informem sobre este assunto junto dos seus consultores ou entidades comercializadoras.
- A responsabilidade da **Lazard Frères Gestion SAS** apenas poderá ser invocada com base nas declarações contidas no presente documento que sejam enganosas, inexatas ou incoerentes relativamente às partes correspondentes do prospeto da Sicav. A constituição desta Sicav foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). **Lazard Frères Gestion SAS** foi autorizada pelo Estado francês, sendo regulamentada pela Autoridade dos Mercados Financeiros (entidade reguladora dos mercados financeiros franceses). As informações fundamentais destinadas aos investidores, aqui fornecidas, são exatas e foram atualizadas em **2 de abril de 2017**.
- A política de remuneração encontra-se disponível no site da Lazard Frères Gestion [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr). Também serão disponibilizados exemplares em papel gratuitamente mediante pedido. Os pedidos de informações adicionais deverão ser enviados ao departamento jurídico de OIC da Lazard Frères Gestion.