Essentiële Beleggers Informatie

In dit document wordt informatie verstrekt die essentieel is voor de beleggers in deze Bevek. Dit is geen promotiedocument. De informatie in dit document wordt verstrekt in overeenstemming met een wettelijke verplichting, om u te helpen om te begrijpen waaruit een belegging in deze Bevek bestaat en welke risico's hiermee gepaard gaan. We raden u aan om dit document te lezen om met kennis van zaken te beslissen of u al dan niet zult beleggen.

Norden (BEVEK)
ISIN-code: FR0000299356
Deze ICBE wordt beheerd door Lazard Frères Gestion SAS

Beleggingsdoelstelling en -beleid

- **Classificatie van de ICBE:** Internationale aandelen.

- **Beheerdoelstelling**: De beheerdoelstelling bestaat erin op een aanbevolen beleggingstermijn van 5 jaar een rendement te genereren dat hoger is dan of gelijk is aan de MSCI NORDIC berekend in euro, met herbelegging van de netto dividenden, in slotkoers.

- **Beleggingsbeleid**: Om deze beheerdoelstelling te realiseren is de geïmplementeerde strategie gebaseerd op de samenstelling van een portefeuille die toegespitst is op 35 à 60 aandelen van Scandinavische landen zonder sectorale verplichtingen. Deze waarden worden geselecteerd op basis van:
  - ✓ De identificatie van de ondernemingen met het beste economische rendementprofiel,
  - ✓ De validatie van dit rendement aan de hand van een financiële en strategische diagnose,
  - ✓ De selectie van de effecten van deze ondernemingen afhankelijk van de onderwaardering van dit rendement door de markt op een bepaald moment.

  De portefeuille is permanent ten belope van minimum 75% van haar nettoactief belegd in en/of blootgesteld aan aandelen (waarvan maximum 20% van het nettoactief in aandelen van kleine kapitalisaties, hetzij rechtstreeks, hetzij via gespecialiseerde ICB's) en bijkomstig in obligaties uitgegeven door ondernemingen van zowel kleine als middelgrote en grote kapitalisaties van de vier Scandinavische landen (Zweden, Noorwegen, Denemarken, Finland).

  De Bevek mag haar activa ten belope van maximum 10% van het nettoactief beleggen in monetaire ICBE's, monetaire ICBE's op korte termijn, naar Frans recht en/of in ICBE's of ABF's naar Frans of buitenlands recht in overeenstemming met de vier criteria van artikel R214-13 van het monetaire en financiële wetboek (Comofi) en/of in Franse of buitenlandse verhandelbare schuldvorderingen.
  Er wordt enkel belegd in ICB's die zelf niet meer dan 10% van hun activa beleggen in andere ICB's.

  Binnen de limiet van één keer haar nettoactief mag de Bevek ook gebruikmaken van futures op aandelen en aandelenindices, wisselkoersindices, opties op aandelen en aandelenindices, aandelenswaps en wisselkoersswaps en termijnwisselkoersen op gereglementeerde, georganiseerde en/of OTC-markten om de portefeuille in te dekken tegen het aandelenrisico en het wisselkoersrisico.

  De uitkeerbare sommen worden integraal gekapitaliseerd.

  Deze Bevek komt in aanmerking voor het aandelenspaarplan.

- **Terugkoopmogelijkheid**: De terugkoopaanvragen worden bij Lazard Frères Gestion SAS gecentraliseerd vóór 11.00 u elke dag dat de liquidatiewaarde wordt geraamd. De aanvragen worden uitgevoerd op basis van de volgende liquidatiewaarde die dagelijks wordt berekend.

- **Aanbevolen duur van investering:** Deze Bevek kon niet aan de beleggers, die hun bijdragen binnen 5 jaar naar bouw plan,suit.

Risico- en rendementprofiel

Een kleiner risico gaat gepaard — Een groter risico gaat gepaard

met een potentieel lager rendement — met een potentieel hoger rendement

1	2	3	4	5	**6**	7

Verklaring van de indicator en zijn belangrijkste limieten:

De blootstelling aan de aandelenmarkt verklaart waarom de Bevek tot deze categorie behoort.

Het is mogelijk dat de gebruikte historische gegevens geen betrouwbare aanwijzing zijn voor het toekomstige risicoprofiel van de Bevek

Niets garandeert dat de vermelde categorie onveranderd blijft en de classificatie kan mettertijd evolueren.

De laagste categorie is niet synoniem met risicoloze belegging.

Het kapitaal is niet gewaarborgd.

Belangrijke risico's waarmee in de indicator geen rekening wordt gehouden

De impact van technieken zoals derivaten die het risico inhouden dat de verliezen toenemen als gevolg van het gebruik van dit type van financieel instrument.

De andere risico's worden vermeld in het prospectus. Het optreden van een van deze risico's kan een aanzienlijke impact hebben op de liquidatiewaarde van uw Bevek.

Kosten

De betaalde kosten en commissies dekken de exploitatiekosten van de Bevek, inclusief de kosten voor de commercialisering en de verdeling van de deelbewijzen. Deze kosten verkleinen de potentiële groei van de beleggingen.

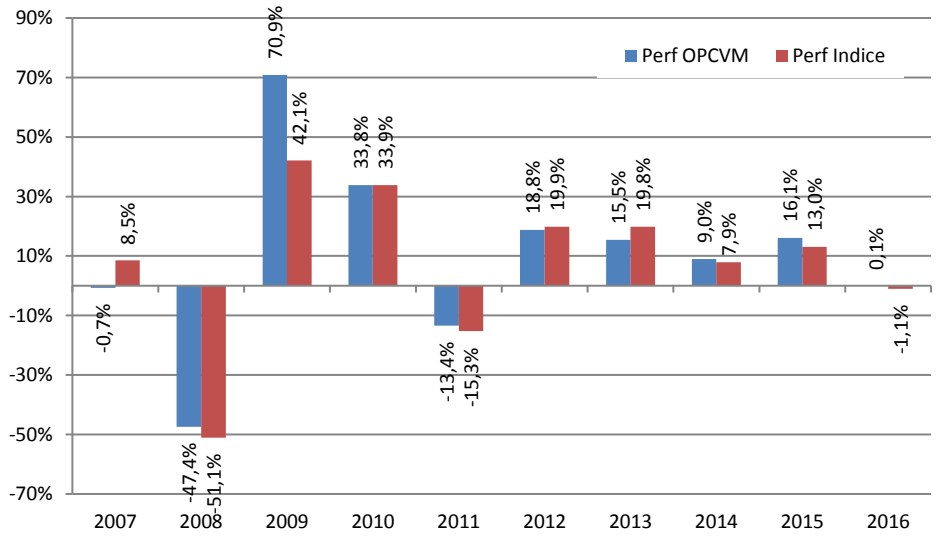
Kosten ingehouden vóór of na de belegging	
Instapkosten	4 %
Uitstapkosten	Nihil
Het vermelde percentage is het maximum dat ingehouden kan worden v voordat dit belegd wordt of voordat de inkomsten van uw belegging uitgeke bepaalde gevallen is het mogelijk dat de belegger minder betaalt. De belegger kan van zijn adviseur of zijn verdeler het effectieve bedrag va uitstapkosten ontvangen.	
Door de Bevek ingehouden kosten over een jaar	
Courante kosten	2,59 %*
Kosten die de Bevek in bepaalde omstandigheden inhoudt	
Prestatiecommissie	NIHIL

* Het meegedeelde cijfer is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, afgesloten in maart 2016. Dit cijfer kan van boekjaar tot boekjaar verschillen.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar de rubriek Kosten en commissies in het prospectus van deze Bevek, beschikbaar op de internetsite www.lazardfreresgestion.fr

De courante kosten omvatten niet: de outperformance-commissies en de bemiddelingskosten, uitgezonderd in geval van instap- en/of uitstapkosten betaald door de Bevek als ze deelbewijzen van een ander instrument voor collectief beheer koopt of verkoopt.

Rendementen in het verleden



- **Rendementen in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen en zijn niet constant.**
- **De rendementen worden berekend na aftrek van de door de Bevek ingehouden kosten.**
- **Oprichtingsjaar van de Bevek**: 1995
- **Valuta**: Euro

Praktische informatie

- **Naam van de bewaarder**: Lazard Frères Banque
- **Plaats en modaliteiten voor de verkrijging van informatie over de Bevek**: Het prospectus van de Bevek en de laatste jaarlijkse en periodieke documenten worden binnen een termijn van acht werkdagen toegezonden op eenvoudig schriftelijk verzoek gericht aan **Lazard Frères Gestion SAS** – 25, rue de Courcelles– 75008 Parijs.
- **Plaats en modaliteiten voor de mededeling van de liquidatiewaarde**: De liquidatiewaarde wordt dagelijks meegedeeld op het internet: www.lazardfreresgestion.fr en uitgehangen in de lokalen van **Lazard Frères Gestion SAS**.
- **Plaats en modaliteiten voor de verkrijging van informatie over de andere categorieën van aandelen van de Bevek die gecommercialiseerd worden in dezelfde lidstaat**: Lazard Frères Gestion, 25 rue de Courcelles 75008 Parijs – Externe Relaties – Van maandag tot vrijdag van 9 tot 17 uur – Tel.: 01 44 13 01 79
- **Fiscaliteit**: Afhankelijk van uw fiscaal stelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten die verband houden met het bezit van deelbewijzen of aandelen onderworpen worden aan belastingen. We raden de belegger aan om hierover inlichtingen in te winnen bij zijn adviseur of zijn verdeler.
- **Lazard Frères Gestion SAS** kan enkel aansprakelijk worden gesteld op basis van verklaringen in onderhavig document die misleidend, onjuist of incoherent zouden zijn met de overeenkomstige delen van het prospectus van de Bevek. Deze Bevek wordt erkend door de Franse staat en wordt gereglementeerd door de 'Autorité des Marchés Financiers'. **Lazard Frères Gestion SAS** wordt erkend door de Franse staat en wordt gereglementeerd door de 'Autorité des Marchés Financiers'.
- De hier verstrekte kerninformatie voor de belegger is exact en up-to-date op **05/04/2017**
- Het bezoldigingsbeleid is beschikbaar op de website van Lazard Frères Gestion: www.lazardfreresgestion.fr. Op verzoek zal gratis een exemplaar op papier ter beschikking worden gesteld. Elke aanvraag voor aanvullende informatie moet gericht worden aan de juridische dienst van de ICB's van Lazard Frères Gestion.