

SICAV de droit français

NORDEN SRI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 septembre 2021

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : Lazard Frères Banque
Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	570 502 116,05
b) Avoirs bancaires	53 483,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	61 315 498,70
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	631 871 098,01
e) Passif	-4 854 059,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	627 017 038,85

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
NORDEN SRI	C	627 017 038,85	2 435 633,417	257,43

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	86,24	85,58
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	4,74	4,71
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9,09	9,02

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne Suédoise	SEK	279 249 709,30	44,54	44,19
Couronne Danoise	DKK	123 382 257,82	19,68	19,53
Euro	EUR	85 373 575,00	13,62	13,51
Couronne Norvégienne	NOK	52 748 204,70	8,41	8,35
Franc Suisse	CHF	15 679 030,62	2,50	2,48
Livre Sterling	GBP	14 069 338,61	2,24	2,23
TOTAL		570 502 116,05	90,99	90,29

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
SUEDE	44,54	44,19
DANEMARK	19,68	19,53
FINLANDE	13,62	13,51
NORVEGE	8,41	8,35
SUISSE	2,50	2,48
ROYAUME-UNI	2,24	2,23
TOTAL	90,99	90,29

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,09	9,02
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	9,09	9,02

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	441 893 491,05	465 369 080,92
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	33 414 198,19	35 453 147,19
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	194 847 374,66	195 205 065,41

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Lazard Frères Banque - 121 boulevard Haussmann - 75008 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Lazard Frères Gestion SAS - *25 rue de Courcelles - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
DANEMARK				
CARLSBERG AS.B	DKK	114 000	16 089 806,95	2,57
CHR.HANSEN HOLDING	DKK	181 000	12 764 529,08	2,03
COLOPLAST B	DKK	89 000	12 046 678,64	1,93
GN GREAT NORDIC	DKK	410 000	24 541 719,62	3,91
NOVO NORDISK AS	DKK	511 000	42 702 734,69	6,81
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	440 000	15 236 788,84	2,43
TOTAL DANEMARK			123 382 257,82	19,68
FINLANDE				
HUHTAMAKI OY	EUR	233 000	9 087 000,00	1,45
KONE OY B NEW	EUR	220 000	13 371 600,00	2,13
SAMPO OYJ A	EUR	450 000	19 309 500,00	3,08
TIETOEVRY CORPORATION	EUR	245 000	6 370 000,00	1,02
VALMET CORP	EUR	975 000	30 556 500,00	4,87
WAERTSILAE CORPORATION	EUR	645 000	6 678 975,00	1,07
TOTAL FINLANDE			85 373 575,00	13,62
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	490 000	9 684 483,65	1,54
GJENSID FORSIKR	NOK	620 000	11 876 936,76	1,90
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	360 000	8 675 513,38	1,38
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	400 000	10 382 781,03	1,65
TELENOR	NOK	833 000	12 128 489,88	1,94
TOTAL NORVEGE			52 748 204,70	8,41
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	135 000	14 069 338,61	2,24
TOTAL ROYAUME-UNI			14 069 338,61	2,24
SUEDE				
AFRY AB	SEK	345 000	9 105 497,01	1,45
ALFA LAVAL	SEK	350 000	11 343 159,93	1,81
ASSA ABLOY AB	SEK	385 000	9 709 344,47	1,55
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	455 000	20 126 687,15	3,21
AUTOLIV SWED.DEPOSIT.RECEIPTS	SEK	142 872	10 664 161,16	1,70
AXFOOD AB	SEK	775 000	16 028 710,49	2,56
ELEKTA AB	SEK	1 085 000	10 523 456,11	1,68
EPIROC AB-B	SEK	1 185 000	18 214 766,52	2,91
ERICSSON(LM) B	SEK	2 205 000	21 551 658,67	3,43

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESSITY	SEK	577 000	15 479 009,58	2,47
HENNES AND MAURITZ B	SEK	1 415 000	24 891 573,75	3,97
HEXPOL AB	SEK	1 850 000	18 273 474,60	2,92
HUSQVARNA AB CL B	SEK	1 150 000	11 914 953,42	1,90
ICA GRUPPEN AB	SEK	262 005	10 390 635,36	1,66
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	870 000	10 631 364,56	1,69
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1 215 000	11 781 934,38	1,88
SWEDBANK AB	SEK	420 000	7 344 402,64	1,17
THULE GROUP AB	SEK	256 000	11 149 810,39	1,78
VOLVO AB-B-	SEK	1 550 000	30 125 109,11	4,80
TOTAL SUEDE			279 249 709,30	44,54
SUISSE				
ABB LTD	CHF	540 000	15 679 030,62	2,50
TOTAL SUISSE			15 679 030,62	2,50
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			570 502 116,05	90,99
TOTAL Actions et valeurs assimilées			570 502 116,05	90,99
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	75	17 354 256,89	2,76
NORDEN FAMILY IC	EUR	28 000	3 646 720,00	0,58
NORDEN SMALL	EUR	125 000	35 976 250,00	5,74
TOTAL FRANCE			56 977 226,89	9,08
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			56 977 226,89	9,08
TOTAL Organismes de placement collectif			56 977 226,89	9,08
Créances			4 338 271,81	0,70
Dettes			-4 854 059,16	-0,78
Comptes financiers			53 483,26	0,01
Actif net			627 017 038,85	100,00