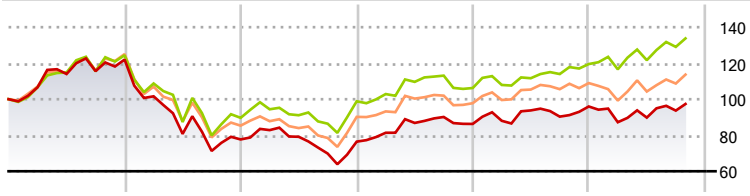
# Norden Small IC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000920 | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD<br>Usato nel Report | MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di investimento: L'OICVM mira a conseguire nel corso di un periodo minimo d'investimento consigliato di 5 anni una performance superiore a quella delle piccole capitalizzazioni dei paesi nordici rappresentata dall'indice MSCI Nordic Small Cap calcolato in euro, compresi dividendi netti reinvestiti.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 22,01 | -36,34 | -1,56 | 12,84 | 11,23 | 1,44 |
| Benchmark e Indici | 24,39 | -27,92 | 10,25 | 7,45 | 12,54 | 11,90 |
| Categoria | 25,35 | -30,96 | 5,59 | 8,73 | 11,64 | 4,43 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,87 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 0,95 | 3Y Std Dev | 13,99 |
| 3Y R-Squared | 77,99 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,50 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,75 | 10Y Risk | -Med |

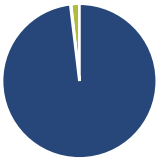
Basati su MSCI Nordic Countries Small Cap NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,78 | 4,26 | 6,34 |
| 6-Mesi | 8,12 | 8,03 | 7,98 |
| 1-Anno | 11,78 | 17,66 | 9,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 14,06 | 16,85 | 15,03 |
| 5-Anni Ann.ti | -4,28 | 1,30 | 0,19 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,42 | 8,41 | 10,82 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

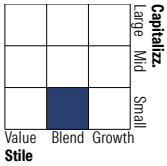
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -9,11 | 2,94 | 4,34 | - |
| 2025 | 2,02 | 6,54 | -3,69 | 6,25 |
| 2024 | 6,44 | 6,69 | 3,83 | -4,30 |
| 2023 | 6,65 | -4,44 | -11,77 | 9,48 |
| 2022 | -16,71 | -20,54 | -11,73 | 8,97 |

## Portafoglio 31/10/2026



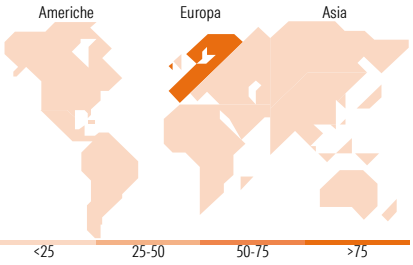
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,40 |
| Obbligazioni | -0,15 |
| Liquidità | 1,75 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,00 |
| Medium | 23,97 |
| Small | 61,61 |
| Micro | 14,42 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 1.509,13 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Vimian Group AB | | 5,05 |
| Vaisala Oyj Class A | | 4,72 |
| Inwido AB | | 4,62 |
| GN Store Nord AS | | 4,60 |
| Electrolux Professional AB... | | 4,59 |
| Hexpol AB Class B | | 4,53 |
| Bakkafrost P/F | | 4,19 |
| Alk-Abello AS Class B | | 4,16 |
| Alimak Group AB | | 4,10 |
| Synsam AB | | 4,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 44,63 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 35 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **16,47** |
| Materie Prime | 5,84 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,25 |
| Finanza | 2,38 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **44,64** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 31,99 |
| Tecnologia | 12,65 |
| **Difensivo** | **38,89** |
| Beni Difensivi | 12,22 |
| Salute | 26,67 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **1,19** |
| Stati Uniti | 1,19 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **98,81** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 24,57 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 74,25 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Frères Gestion |
| Telefono | +33 1 44130705 |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr |
| Data di Partenza | 21/05/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2024 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 250,21 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 52,65 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 29,95 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0011474980 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,40% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR