

SICAV de derecho francés

NORDEN SRI

INFORME SEMESTRAL

a 29 de septiembre de 2023

Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS

Sociedad Depositaria: Lazard Frères Banque

Auditor: PriceWaterhouseCoopers Audit

- **ESTADO DEL PATRIMONIO**

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo *
a) Títulos financieros que reúnen los requisitos del párrafo 1º del artículo L.214-20 del código monetario y financiero	348 901 401,90
b) Activos bancarios	249 796,37
c) Otros activos poseídos por la IIC	24 721 773,15
d) Total activos poseídos por la IIC	373 872 971,42
e) Pasivo	-2 212 929,22
f) Valor neto de inventario	371 660 042,20

* Los importes están rubricados

- **NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR NETO DE INVENTARIO POR ACCIÓN**

Acción	Tipo de acción	Activo neto por acción	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo
NORDEN SRI	C	371 660 042,20	1 631 885,602	227,74

• **ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES**

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
a) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1° del código monetario y financiero.	89,07	88,54
Y b) Instrumentos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, en funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo.		
c) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	4,81	4,78
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos	6,20	6,16

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISAS

Valores	Divisa	Cantidad (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Corona sueca	SEK	105 628 323,51	28,42	28,25
Corona danesa	DKK	92 177 638,48	24,80	24,65
Euro	EUR	75 130 360,00	20,21	20,10
Corona noruega	NOK	64 829 802,07	17,44	17,34
Libra esterlina	GBP	11 135 277,84	3,00	2,98
TOTAL		348 901 401,90	93,88	93,32

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Suecia	28,42	28,25
Dinamarca	24,80	24,65
Finlandia	20,21	20,10
Noruega	15,63	15,54
Reino Unido	3,00	2,98
Islas Feroe	1,81	1,80
TOTAL	93,88	93,32

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

DESGLOSE DEL RESTO DE LOS ACTIVOS E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Organismos de inversión colectiva		
OICVM y FIA de vocación general destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	6,20	6,16
Otros fondos destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países Estados miembros de la Unión Europea		
Fondos profesionales de vocación general y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización cotizados		
Otros Fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización no cotizados		
Otros organismos no europeos		
Otros activos		
Otros		
TOTAL	6,20	6,16

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- **MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO**

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
a) Los títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1° del código monetario y financiero.	75 735 578,39	110 693 870,64
b) Los instrumentos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, en funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo.		
c) Los títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	9 863 016,95	11 908 225,41
d) Los títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Los demás activos	56 376 932,22	63 213 834,26

- **INFORMACIÓN ADICIONAL**

Entidad depositaria: Lazard Frères Banque, *121 boulevard Haussmann - 75008 - París*

El estado detallado de periodicidad semestral del activo está disponible en un plazo de ocho semanas a partir del cierre del periodo. Puede obtenerse mediante simple solicitud a la sociedad de gestión:

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

- **TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE LA REUTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS – REGLAMENTO SFTR – en la divisa de contabilidad del OIC (EUR)**

En el transcurso del ejercicio, el OIC no ha sido objeto de operaciones sujetas a la reglamentación SFTR.

- CARTERA DE VALORES AL 29/09/2023 en EUR

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
Acciones y valores asimilados				
Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado				
DINAMARCA				
ALK-ABELLO A/S	DKK	450 000	4 794 488,40	1,29
CHR. HANSEN HOLDING	DKK	111 000	6 436 422,15	1,74
COLOPLAST B	DKK	110 000	11 028 027,36	2,96
DSV A/S	DKK	43 000	7 605 873 68	2,04
GN GREAT NORDIC	DKK	303 400	5 197 713,56	1,40
NOVO NORDISK AS-B	DKK	335 000	28 926 713,16	7,78
PANDORA A/S	DKK	39 500	3 874 311,79	1,05
ROYAL UNIBREW AS	DKK	120 000	8 783 156,77	2,36
SYDBANK	DKK	87 500	3 944 951,05	1,07
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	570 000	11 584 980,56	3,12
TOTAL DINAMARCA			92 177 638,48	24,81
ISLAS FEROE				
BAKKAFROST	NOK	138 400	6 725 900,94	1,81
TOTAL ISLAS FEROE			6 725 900,94	1,81
FINLANDIA				
ELISA OYJ	EUR	162 000	7 110 180,00	1,91
KESKO OYJ-B SHS	EUR	450 000	7 636 500,00	2,05
KONECRANES SHS	EUR	166 600	5 241 236,00	1,42
KONE OYJ-B	EUR	380 000	15 169 600,00	4,08
NESTE OYJ	EUR	291 000	9 349 830,00	2,51
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	333 800	13 679 124,00	3,69
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	253 000	8 214 910,00	2,21
VALMET CORP	EUR	403 000	8 728 980,00	2,35
TOTAL FINLANDIA			75 130 360,00	20,22
NORUEGA				
DNB BANK ASA	NOK	570 000	10 908 219,42	2,93
EQUINOR ASA	NOK	340 000	10 597 461,39	2,85
GJENSID FORSIKR	NOK	725 600	10 143 973,02	2,73
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	312 000	12 218 569,15	3,29
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	850 000	8 379 528,32	2,26
TELENOR ASA	NOK	543 100	5 857 149,83	1,57
TOTAL NORUEGA			58 103 901,13	15,63
REINO UNIDO				
ASTRAZENECA PLC	GBP	87 000	11 135 277,84	2,99
TOTAL REINO UNIDO			11 135 277,84	2,99

• CARTERA DE VALORES AL 29/09/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
SUECIA				
AFRY AB	SEK	480 000	5 358 139,53	1,44
ATLAS COPCO AB	SEK	1 300 000	14 489 024,13	3,90
EPIROC AB-B	SEK	800 000	12 185 177,14	3,28
ERICSSON(LM) B	SEK	1 900 000	8 809 128,5	2,37
ESSITY	SEK	385 000	7 895 805,26	2,12
HEXPOL AB	SEK	741 000	6 258 478,59	1,69
HUSQVARNA AB CL B	SEK	585 634	4 263 507,16	1,14
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	935 000	10 620 104,33	2,86
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1 000 000	8 481 634,43	2,28
SWEDBANK AB	SEK	530 000	9 275 287,98	2,49
TELE2 AB-B SHS	SEK	530 000	3 855 718,32	1,04
THULE GROUP AB	SEK	150 000	3 741 360,57	1,01
VOLVO AB-B SHS	SEK	530 000	10 394 957,62	2,80
TOTAL SUECIA			105 628 323,51	28,42
TOTAL Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado			348 901 401,90	93,88
TOTAL Acciones y valores asimilados			348 901 401,90	93,88
Instituciones de inversión colectiva				
IIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-C	EUR	1 923	3 886 325,31	1,05
NORDEN FAMILY "IC"	EUR	27 600	3 054 216,00	0,82
NORDEN SMALL "IC"	EUR	91 500	16 088 445,00	4,32
TOTAL FRANCIA			23 028 986,31	6,19
TOTAL IIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países			23 028 986,31	6,19
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			23 028 986,31	6,19
Partidas acreedoras			1 692 786,84	0,46
Deudas			-2 212 929,22	-0,60
Cuentas financieras			249 796,37	0,07
Patrimonio neto			371 660 042,20	100,00