

SICAV de droit français

LAZARD EQUITY SRI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2017

Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux comptes : Ernst & Young Audit

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers	169 589 864,26
b) Avoirs bancaires	529 477,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	142 010,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	170 261 351,44
e) Passif	-575 361,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	169 685 989,50

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS 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
LAZARD EQUITY SRI C	C	147 299 720,17	88 772,894	1 659,28
OBJECTIF INVESTISSEMENT RESPONSABLE D	C/D/R	22 386 269,33	16 233,729	1 378,99

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net *	Total des actifs **
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
b) Les titres financiers éligibles et des 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.	99,94	99,61
c) Les titres financiers éligibles et des 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.		
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,08	0,08

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

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

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro			99,94	99,61
SIEMENS AG NAMEN	EUR	6 946 440,00	4,08	4,08
BAYER	EUR	6 272 302,50	3,70	3,68
UNILEVER	EUR	6 054 100,00	3,57	3,56
SANOFI	EUR	5 982 634,00	3,53	3,51
ING GROEP NV	EUR	5 848 667,50	3,45	3,44
ALLIANZ SE	EUR	5 400 515,00	3,18	3,17
BNP PARIBAS	EUR	5 325 279,00	3,14	3,13
CREDIT AGRICOLE	EUR	5 022 850,00	2,96	2,95
HENKEL AG AND CO.KGAA NON	EUR	4 924 100,00	2,90	2,89
AKZO NOBEL	EUR	4 757 076,00	2,80	2,79
SAINT-GOBAIN	EUR	4 717 230,00	2,78	2,77
SAP SE	EUR	4 599 000,00	2,71	2,70
AIR LIQUIDE	EUR	4 530 330,00	2,67	2,66
AXA	EUR	4 443 516,00	2,62	2,61
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4 402 721,25	2,59	2,59
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4 268 786,00	2,52	2,51
MERCK KGA	EUR	4 239 960,00	2,50	2,49
L'OREAL	EUR	4 161 465,00	2,45	2,44
EIFPAGE	EUR	3 869 234,00	2,28	2,27
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET	EUR	3 808 225,00	2,24	2,24
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	3 747 172,00	2,21	2,20
IMERYS EX IMETAL	EUR	3 611 921,01	2,13	2,12
HEINEKEN	EUR	3 567 060,00	2,10	2,10
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	3 523 012,00	2,08	2,07
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3 434 808,60	2,02	2,02
RENAULT SA	EUR	3 354 916,00	1,98	1,97
TELENET GROUP HOLDING	EUR	3 289 250,00	1,94	1,93
NOKIA (AB) OY	EUR	3 083 390,00	1,82	1,81
AMUNDI	EUR	3 042 050,00	1,79	1,79
CARREFOUR	EUR	3 029 910,00	1,79	1,78
ALSTOM	EUR	2 972 391,50	1,75	1,75
NATIXIS	EUR	2 956 445,60	1,74	1,74
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2 921 040,00	1,72	1,72
BUREAU VERITAS	EUR	2 904 947,50	1,71	1,71
INDITEX	EUR	2 593 640,00	1,53	1,52
E.ON AG NOM.	EUR	2 590 697,80	1,53	1,52
REXEL SA	EUR	2 568 318,00	1,51	1,51
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	2 562 750,00	1,51	1,51
PEUGEOT	EUR	2 538 687,50	1,50	1,49
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 272 319,50	1,34	1,33
ENAGAS SA	EUR	2 081 925,00	1,23	1,22
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	1 889 020,00	1,11	1,11
LEGRAND SA	EUR	1 882 116,00	1,11	1,11
COFACE	EUR	1 874 595,00	1,10	1,10
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 723 050,00	1,02	1,01
SOUS-TOTAL EUR		169 589 864,26		

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

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

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	50,74	50,57
Allemagne	28,75	28,65
Pays-bas	11,92	11,88
Espagne	2,76	2,75
Italie	2,02	2,02
Belgique	1,94	1,93
Finlande	1,82	1,81
TOTAL	99,94	99,61
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		0,39
TOTAL DES ACTIFS		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)	0,06	
TOTAL ACTIF NET	100,00	

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

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

• **VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE ***

Nature d'actifs	Pourcentage actif net **	Pourcentage total des actifs ***
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
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		
TOTAL		

* Cette rubrique concerne des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au 1 de l'article R.214-11 du Code monétaire et financier

** 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 des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.		
b) Les titres financiers éligibles et des 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.	26 284 383,17	26 000 574,26
c) Les titres financiers éligibles et des 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.		
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
24/01/2017	OBJECTIF INVESTISSEMENT RESPONSABLE D	32,64	2,76	35,40
Dividendes à verser				
	OBJECTIF INVESTISSEMENT RESPONSABLE D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - 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 31/03/2017 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				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE	EUR	31 100	5 400 515,00	3,18
BAYER	EUR	58 050	6 272 302,50	3,70
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	41 200	3 523 012,00	2,08
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	26 450	2 272 319,50	1,34
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	268 050	4 402 721,25	2,59
E.ON AG NOM.	EUR	347 698	2 590 697,80	1,53
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	41 000	4 924 100,00	2,90
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	90 000	1 723 050,00	1,02
MERCK KGA	EUR	39 700	4 239 960,00	2,50
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	10 300	1 889 020,00	1,11
SAP SE	EUR	50 000	4 599 000,00	2,71
SIEMENS AG NAMEN	EUR	54 100	6 946 440,00	4,09
TOTAL ALLEMAGNE			48 783 138,05	28,75
BELGIQUE				
TELENET GROUP HOLDING	EUR	59 000	3 289 250,00	1,94
TOTAL BELGIQUE			3 289 250,00	1,94
ESPAGNE				
ENAGAS SA	EUR	85 500	2 081 925,00	1,23
INDITEX	EUR	78 500	2 593 640,00	1,53
TOTAL ESPAGNE			4 675 565,00	2,76
FINLANDE				
NOKIA (AB) OY	EUR	613 000	3 083 390,00	1,82
TOTAL FINLANDE			3 083 390,00	1,82
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	42 300	4 530 330,00	2,67
ALSTOM	EUR	106 100	2 972 391,50	1,75
AMUNDI	EUR	55 000	3 042 050,00	1,79
AMUNDI SA RTS 31-03-17	EUR	55 000	142 010,00	0,08
AXA	EUR	183 200	4 443 516,00	2,62
BNP PARIBAS	EUR	85 300	5 325 279,00	3,14
BUREAU VERITAS	EUR	146 900	2 904 947,50	1,71
CARREFOUR	EUR	137 100	3 029 910,00	1,79
COFACE	EUR	265 900	1 874 595,00	1,10
CREDIT AGRICOLE	EUR	395 500	5 022 850,00	2,96
DASSAULT SYSTEMES	EUR	36 000	2 921 040,00	1,72

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EIFFAGE	EUR	52 700	3 869 234,00	2,28
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	22 500	2 562 750,00	1,51
IMERYS EX IMETAL	EUR	45 393	3 611 921,01	2,13
LEGRAND SA	EUR	33 300	1 882 116,00	1,11
L'OREAL	EUR	23 100	4 161 465,00	2,45
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	18 500	3 808 225,00	2,24
NATIXIS	EUR	511 850	2 956 445,60	1,74
PEUGEOT	EUR	134 500	2 538 687,50	1,50
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	57 200	3 747 172,00	2,21
RENAULT SA	EUR	41 200	3 354 916,00	1,98
REXEL SA	EUR	150 900	2 568 318,00	1,51
SAINT-GOBAIN	EUR	98 000	4 717 230,00	2,78
SANOFI	EUR	70 700	5 982 634,00	3,53
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	62 200	4 268 786,00	2,52
TOTAL FRANCE			86 238 819,11	50,82
ITALIE				
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 349 100	3 434 808,60	2,02
TOTAL ITALIE			3 434 808,60	2,02
PAYS-BAS				
AKZO NOBEL	EUR	61 200	4 757 076,00	2,80
HEINEKEN	EUR	44 700	3 567 060,00	2,10
ING GROEP NV	EUR	412 750	5 848 667,50	3,45
UNILEVER	EUR	130 000	6 054 100,00	3,57
TOTAL PAYS-BAS			20 226 903,50	11,92
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			169 731 874,26	100,03
TOTAL Actions et valeurs assimilées			169 731 874,26	100,03
Dettes			-575 361,94	-0,34
Comptes financiers			529 477,18	0,31
Actif net			169 685 989,50	100,00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

PORTEFEUILLE : 106018 LAZARD EQUITY SRI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	-------------------------------------	------

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

Devise de valeur EUR EURO

BE0003826436	TELENET GROUP HOLD	59,000.	P EUR	41.9851	M 31/03/17	55.75	T	2,477,120.02	3,289,250.00	0.00	812,129.98	1.94
DE0005190003	BMW	41,200.	P EUR	63.8492	M 31/03/17	85.51	T	2,630,586.93	3,523,012.00	0.00	892,425.07	2.08
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	268,050.	P EUR	12.015	M 31/03/17	16.425	T	3,220,629.66	4,402,721.25	0.00	1,182,091.59	2.59
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF	41,000.	P EUR	94.4827	M 31/03/17	120.1	T	3,873,792.46	4,924,100.00	0.00	1,050,307.54	2.90
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOG	90,000.	P EUR	11.7493	M 31/03/17	19.145	T	1,057,440.75	1,723,050.00	0.00	665,609.25	1.02
DE0006599905	MERCK KGA	39,700.	P EUR	62.624	M 31/03/17	106.8	T	2,486,172.03	4,239,960.00	0.00	1,753,787.97	2.50
DE0007164600	SAP SE	50,000.	P EUR	85.3049	M 31/03/17	91.98	T	4,265,242.74	4,599,000.00	0.00	333,757.26	2.71
DE0007236101	SIEMENS AG NAMEN	54,100.	P EUR	84.6162	M 31/03/17	128.4	T	4,577,738.32	6,946,440.00	0.00	2,368,701.68	4.09
DE0008404005	ALLIANZ HOLDING	31,100.	P EUR	113.986	M 31/03/17	173.65	T	3,544,965.34	5,400,515.00	0.00	1,855,549.66	3.18
DE0008430026	MUENCHEN RUECK	10,300.	P EUR	155.9082	M 31/03/17	183.4	T	1,605,854.85	1,889,020.00	0.00	283,165.15	1.11
DE000A2AA253	DEUTSCHE BOERSE AG	26,450.	P EUR	75.7397	M 31/03/17	85.91	T	2,003,315.72	2,272,319.50	0.00	269,003.78	1.34
DE000BAY0017	BAYER	58,050.	P EUR	79.8982	M 31/03/17	108.05	T	4,638,090.90	6,272,302.50	0.00	1,634,211.60	3.70
DE000ENAG999	E.ON AG NOM.	347,698.	P EUR	10.6933	M 31/03/17	7.451	T	3,718,026.81	2,590,697.80	0.00	-1,127,329.01	1.53
ES0130960018	ENAGAS SA	85,500.	P EUR	25.2192	M 31/03/17	24.35	T	2,156,241.73	2,081,925.00	0.00	-74,316.73	1.23
ES0148396007	INDITEX	78,500.	P EUR	30.1973	M 31/03/17	33.04	T	2,370,490.56	2,593,640.00	0.00	223,149.44	1.53
FI0009000681	NOKIA (AB) OY	613,000.	P EUR	5.522	M 31/03/17	5.03	T	3,385,009.43	3,083,390.00	0.00	-301,619.43	1.82
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	395,500.	P EUR	8.819	M 31/03/17	12.7	T	3,487,931.88	5,022,850.00	0.00	1,534,918.12	2.96
FR0000120073	AIR LIQUIDE	42,300.	P EUR	90.578	M 31/03/17	107.1	T	3,831,449.81	4,530,330.00	0.00	698,880.19	2.67
FR0000120172	CARREFOUR	137,100.	P EUR	25.7538	M 31/03/17	22.1	T	3,530,844.42	3,029,910.00	0.00	-500,934.42	1.79
FR0000120321	L'OREAL	23,100.	P EUR	128.7908	M 31/03/17	180.15	T	2,975,067.49	4,161,465.00	0.00	1,186,397.51	2.45
FR0000120578	SANOFI	70,700.	P EUR	71.6395	M 31/03/17	84.62	T	5,064,909.15	5,982,634.00	0.00	917,724.85	3.53
FR0000120628	AXA	183,200.	P EUR	19.9035	M 31/03/17	24.255	T	3,646,321.57	4,443,516.00	0.00	797,194.43	2.62
FR0000120685	NATIXIS	511,850.	P EUR	5.1308	M 31/03/17	5.776	T	2,626,194.43	2,956,445.60	0.00	330,251.17	1.74
FR0000120859	IMERYS EX IMETAL	45,393.	P EUR	55.4774	M 31/03/17	79.57	T	2,518,285.64	3,611,921.01	0.00	1,093,635.37	2.13
FR0000121014	LVMH	18,500.	P EUR	151.4274	M 31/03/17	205.85	T	2,801,407.35	3,808,225.00	0.00	1,006,817.65	2.24
FR0000121501	PEUGEOT	134,500.	P EUR	15.2503	M 31/03/17	18.875	T	2,051,160.32	2,538,687.50	0.00	487,527.18	1.50
FR0000121667	ESSILOR INTL	22,500.	P EUR	111.9112	M 31/03/17	113.9	T	2,518,002.00	2,562,750.00	0.00	44,748.00	1.51
FR0000121972	SCHNEIDER ELECT SE	62,200.	P EUR	54.6189	M 31/03/17	68.63	T	3,397,293.32	4,268,786.00	0.00	871,492.68	2.52
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	98,000.	P EUR	36.3691	M 31/03/17	48.135	T	3,564,169.52	4,717,230.00	0.00	1,153,060.48	2.78
FR0000130452	EIFFAGE	52,700.	P EUR	52.9896	M 31/03/17	73.42	T	2,792,550.06	3,869,234.00	0.00	1,076,683.94	2.28
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	57,200.	P EUR	45.884	M 31/03/17	65.51	T	2,624,563.66	3,747,172.00	0.00	1,122,608.34	2.21
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	36,000.	P EUR	76.8843	M 31/03/17	81.14	T	2,767,833.90	2,921,040.00	0.00	153,206.10	1.72
FR0000131104	BNP PARIBAS	85,300.	P EUR	47.6551	M 31/03/17	62.43	T	4,064,983.12	5,325,279.00	0.00	1,260,295.88	3.14
FR0000131906	RENAULT SA	41,200.	P EUR	75.9977	M 31/03/17	81.43	T	3,131,105.02	3,354,916.00	0.00	223,810.98	1.98
FR0004125920	AMUNDI	55,000.	P EUR	41.2346	M 31/03/17	55.31	T	2,267,905.05	3,042,050.00	0.00	774,144.95	1.79
FR0006174348	BUREAU VERITAS	146,900.	P EUR	17.6857	M 31/03/17	19.775	T	2,598,025.17	2,904,947.50	0.00	306,922.33	1.71
FR0010220475	ALSTOM	106,100.	P EUR	26.471	M 31/03/17	28.015	T	2,808,574.91	2,972,391.50	0.00	163,816.59	1.75
FR0010307819	LEGRAND	33,300.	P EUR	36.8883	M 31/03/17	56.52	T	1,228,380.30	1,882,116.00	0.00	653,735.70	1.11
FR0010451203	REXEL	150,900.	P EUR	13.8367	M 31/03/17	17.02	T	2,087,952.44	2,568,318.00	0.00	480,365.56	1.51
FR0010667147	COFACE	265,900.	P EUR	9.5273	M 31/03/17	7.05	T	2,533,304.53	1,874,595.00	0.00	-658,709.53	1.10
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	1,349,100.	P EUR	2.172	M 31/03/17	2.546	T	2,930,288.56	3,434,808.60	0.00	504,520.04	2.02
NL0000009132	AKZO NOBEL	61,200.	P EUR	50.9861	M 31/03/17	77.73	T	3,120,351.02	4,757,076.00	0.00	1,636,724.98	2.80
NL0000009165	HEINEKEN	44,700.	P EUR	77.138	M 31/03/17	79.8	T	3,448,066.83	3,567,060.00	0.00	118,993.17	2.10

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17
PORTEFEUILLE : 106018 LAZARD EQUITY SRI

VL VALIDEE Devise de fixing : FXR Cours REUTERS
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT VAL ACT NET		
			EXPR.	QUANTITE						<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL			
NL000009355 UNILEVER			130,000.		P EUR	29.0797	M 31/03/17	46.57	T	3,780,361.76	6,054,100.00	0.00	2,273,738.24	3.57		
NL0011821202 ING GROEP			412,750.		P EUR	8.2031	M 31/03/17	14.17	T	3,385,835.60	5,848,667.50	0.00	2,462,831.90	3.45		
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																
										CUMUL (EUR)		135,593,837.08	169,589,864.26	0.00	33,996,027.18	99.94
Bons de souscriptions sur actions nég marchés régl Devise de valeur EUR EURO																
FR0013241809 AMUNDI SA RTS 03-17			55,000.		P EUR	0.	M 29/03/17	2.582	T	0.00	142,010.00	0.00	142,010.00	0.08		
Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché réglementé																
										CUMUL (EUR)		135,593,837.08	169,731,874.26	0.00	34,138,037.18	100.03
VIII - TRESORERIE																
Dettes et créances																
Frais de gestion																
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe		-575,361.94		EUR	1.		1.		-575,361.94	-575,361.94	0.00	0.00	-0.34		
Disponibilités																
Avoirs en france																
BQCIEUR	CACEIS Bank		529,477.18		EUR	1.		1.		529,477.18	529,477.18	0.00	0.00	0.31		
VIII - TRESORERIE																
										CUMUL (EUR)		-45,884.76	-45,884.76	0.00	0.00	-0.03
PORTEFEUILLE : LAZARD EQUITY SRI (106018)																
										(EUR)		135,547,952.32	169,685,989.50	0.00	34,138,037.18	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17
 PORTEFEUILLE : 106018 LAZARD EQUITY SRI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

Portefeuille titres : 169,731,874.26

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 5,246.48 EUR

Frais de Gest. Fixe : 797.35 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CO FR0000003998 LAZARD EQUITY SRI C	EUR	147,299,720.17	88,772.894	1,659.28	86.807237654552		1,725.65	1,642.68
DO FR0010990606 LAZARD EQUITY SRI D	EUR	22,386,269.33	16,233.729	1,378.99	13.192762345448		1,434.14	1,365.20

Actif net total en EUR : 169,685,989.5

Precedente VL en date du 30/03/17 :

CO PARTS CAPI 0	Prec. VL :	1,648.4	(EUR)	Variation :	+0.660%
DO PARTS DIST 0	Prec. VL :	1,369.95	(EUR)	Variation :	+0.660%