

Actif net du fonds	5.21 M€	Code ISIN	BE6321792119	Classification SFDR :	Article 8
VL	123.00 €				

Pays d'enregistrement 

GÉRANT



Philippe MIOT

ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE

Aux Etats-Unis, la croissance a ralenti à +1,1% en rythme annualisé au premier trimestre, en raison principalement d'une diminution des stocks. La demande domestique finale accélérât à +3,2%, grâce à la consommation des ménages. Le marché du travail continuait de se détendre en mars, le nombre d'offres d'emplois poursuivant sa baisse rapide. Les enquêtes ISM remontaient un peu en avril. L'inflation globale baissait nettement en mars, passant de +6,0% à +5,0% sur un an, mais l'inflation sous-jacente était quasi stable à +5,6% sur un an. Dans la zone euro, la croissance a légèrement rebondi au premier trimestre pour s'établir à +0,3% en rythme annualisé. Le PIB augmentait de +0,2% en Allemagne, +0,7% en France et +2,0% en Italie et en Espagne. La dynamique conjoncturelle restait favorable en avril, le PMI composite de la zone euro augmentant de 53,7 à 54,1, grâce au secteur des services. Le taux de chômage a touché un nouveau plus bas historique en mars à 6,5%. L'inflation était quasi stable en avril à +7,0% sur un an et +5,6% sur un an hors énergie et alimentation. En Chine, la croissance a nettement rebondi au premier trimestre pour s'établir à +4,5% sur un an. Les statistiques mensuelles montraient un net rebond de la consommation au mois de mars, les ventes au détail augmentant de +3,5% à +10,6% sur un an. Les données relatives au secteur de l'immobilier étaient plus mitigées. Après s'être nettement améliorées depuis le début de l'année, les enquêtes PMI rebassaient un peu en avril, le PMI composite du NBS passant de 57,0 à 54,4. L'inflation restait basse en mars à +0,7% sur un an.

ÉCHELLE DE RISQUE**

Durée de placement recommandée de 5 ans

INDICATEUR DE REFERENCE

Eurostoxx Net Return EUR

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	SICAV
Domicile juridique	Belgique
UCITS	Oui
Classification AMF	-
Éligibilité au PEA	Non
Devise	Euro
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs
Date de création	09/10/2020
Date de 1ère VL de la part	09/10/2020
Société de gestion	LFG BELGIQUE
Dépositaire	CACEIS Belgique
Valorisateur	CACEIS Belgium SA
Fréquence de valorisation	Hebdomadaire
Exécution des ordres	Pour les ordres passés avant 11h00 souscriptions et rachats sur prochaine VL
Règlement des souscriptions	J (date VL) + 1 ouvré
Règlement des rachats	J (date VL) + 2 ouvrés
Décimalisation de la part	Oui
Investissement minimum	1 action
Commission de souscription	5% max.
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion	Néant
Comm. de surperformance	Néant
Frais courants	1.50%

**Echelle de risque : Pour la méthodologie SRI, veuillez vous référer à l'Art. 14(c), Art. 3 et Annexes II et III PRIIPs RTS

***Ratios calculés sur une base hebdomadaire.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (SUR 10 ANS OU DEPUIS CRÉATION)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

	Cumulées						Création	Annualisées		
	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		3 ans	5 ans	10
Fonds	3.04%	5.29%	-2.97%				23.00%			
Indicateur de référence	1.44%	13.44%	11.14%				33.34%			
Écart	1.60%	-8.15%	-14.11%				-10.34%			
CAC 40 ND €	2.62%	12.39%	11.73%	44.89%	51.47%	143.50%		13.16%	8.66%	9.31%
MSCI World ND €	-0.05%	5.17%	-1.86%	37.49%	60.42%	185.85%		11.20%	9.91%	11.07%
S&P 500 ND €	-0.14%	4.26%	-2.73%	43.90%	78.95%	269.63%		12.90%	12.34%	13.97%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	Fonds	Indicateur de référence
2022	-13.38%	-12.31%
2021	26.65%	22.01%

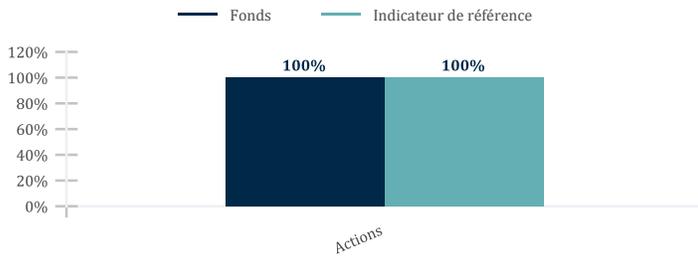
PERFORMANCES ANNUELLES GLISSANTES

	Fonds	Indicateur de référence
2023 04 30	-2.97%	11.14%
2022 04 30	3.92%	-1.38%

RATIOS DE RISQUE***

	1 an
Volatilité	
Fonds	15.37%
Indicateur de référence	17.85%
Tracking Error	9.73%
Ratio d'information	-1.37
Ratio de sharpe	-0.24
Alpha	-9.59
Bêta	0.72

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)

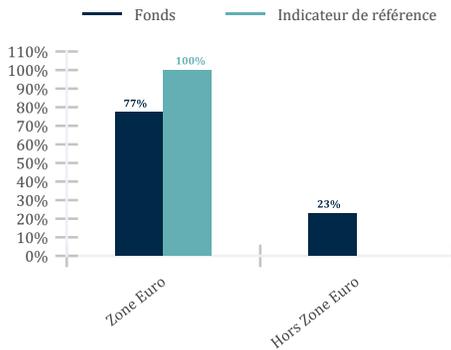


CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

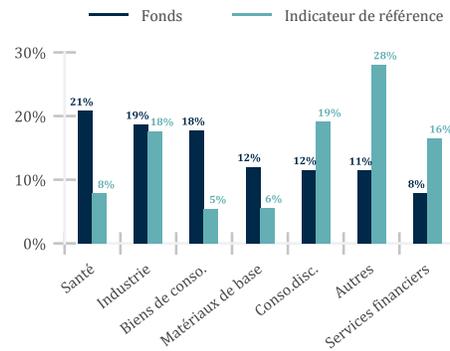
Titres vifs	100.0%
Nombre de lignes en portefeuille	28

Caractéristiques de la poche actions

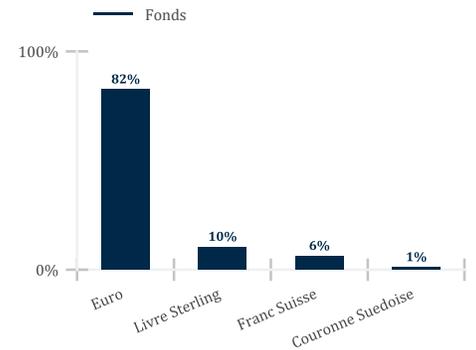
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



RÉPARTITION SECTORIELLE (%) (Hors OPC externes)



RÉPARTITION PAR DEVISE (%)



PRINCIPAUX TITRES

Titre	Classe d'actifs	Poids
SANOFI	Actions	5.8%
ASTRAZENECA	Actions	5.7%
ESSILORLUXOTTICA	Actions	5.6%
LVMH MOET HENNESSY	Actions	5.5%
KONE B	Actions	5.3%
UNILEVER PLC	Actions	5.3%
AIR LIQUIDE	Actions	5.3%
BUREAU VERITAS SA	Actions	4.6%
TOTALENERGIES	Actions	4.6%
DEUTSCHE BOERSE	Actions	4.6%
Total		52.2%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
Renforcements	Allègements

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Souscriptions/rachats:
CACEIS Belgique
Fax: 00 32 22 09 26 98

Informations et données complémentaires:
Service commercial: LFG Belgique
00 32 26 27 08 87

Publications des VL:
www.lazardfreresgestion.fr