

Actif net du fonds 23.00 M€  
Valeur liquidative 985.03 €

Date de création Aug 31, 2022  
Code ISIN FR0014009F48  
Classification SFDR : Article 9

Catégorie Morningstar\* International Large-Cap Equity

Pays d'enregistrement



## GÉRANT(S)



François Roudet Arnaud Brossard Guy de Tonquedec

## OBJECTIF DE GESTION ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du Compartiment est d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à l'indice de référence MSCI World des marchés développés en investissant dans des entreprises qui apportent des solutions aux enjeux du développement durable et se distinguent par la qualité de leur gestion du Capital Humain.

## ÉCHELLE DE RISQUE\*\*



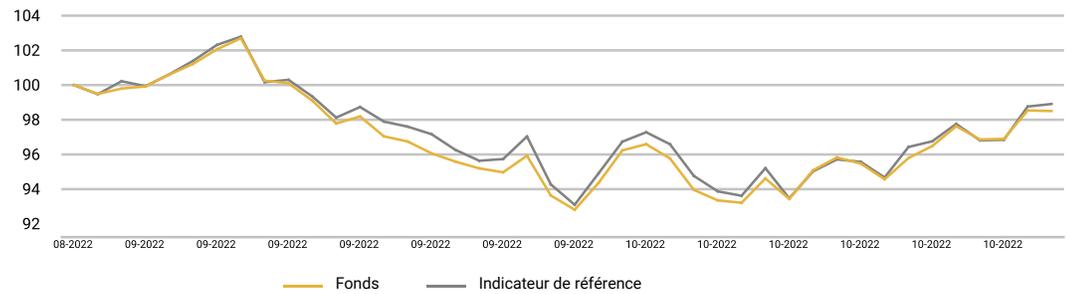
Durée de placement recommandée de 5 ans

INDICATEUR DE REFERENCE  
MSCI WORLD Net Return EUR

## CARACTÉRISTIQUES

<b>Forme juridique</b>	<b>SICAV</b>
<b>Domicile juridique</b>	France
<b>UCITS</b>	Oui
<b>Classification AMF</b>	Actions Internationales
<b>Éligibilité au PEA</b>	Non
<b>Devise</b>	Euro
<b>Souscripteurs concernés</b>	Tous souscripteurs
<b>Date de création</b>	31/08/2022
<b>Date de 1ère VL de la part</b>	31/08/2022
<b>Société de gestion</b>	Lazard Frères Gestion SAS
<b>Dépositaire</b>	CACEIS Bank FR S.A
<b>Valorisateur</b>	CACEIS Fund Admin
<b>Fréquence de valorisation</b>	Quotidienne
<b>Exécution des ordres</b>	Pour les ordres passés avant 12h00 souscriptions et rachats sur prochaine VL
<b>Règlement des souscriptions</b>	J (date VL) + 2 ouvrés
<b>Règlement des rachats</b>	J (date VL) + 2 ouvrés
<b>Décimalisation de la part</b>	Oui
<b>Investissement minimum</b>	1 action
<b>Commission de souscription</b>	Néant
<b>Commission de rachat</b>	Néant
<b>Frais de gestion</b>	1.10%
<b>Comm. de surperformance</b>	Néant
<b>Frais courants</b>	1.18%

## ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (SUR 5 ANS OU DEPUIS CRÉATION)



## HISTORIQUE DE PERFORMANCES

	Annualisées	
	1 mois	Création
Fonds	6.13%	-1.50%
Indicateur de référence	6.24%	-1.09%
Écart	-0.11%	-0.41%

## PERFORMANCES CALENDAIRES

Fonds  
Indicateur de référence

## PERFORMANCES ANNUELLES GLISSANTES

Fonds  
Indicateur de référence

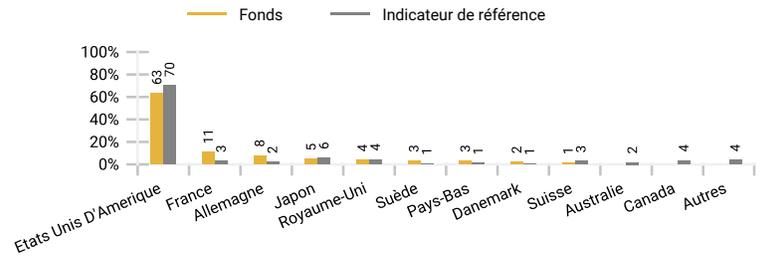
## RATIOS DE RISQUE\*\*\*

Volatilité	Ratio de sharpe
Fonds	Alpha
Indicateur de référence	Bêta
Tracking Error	
Ratio d'information	

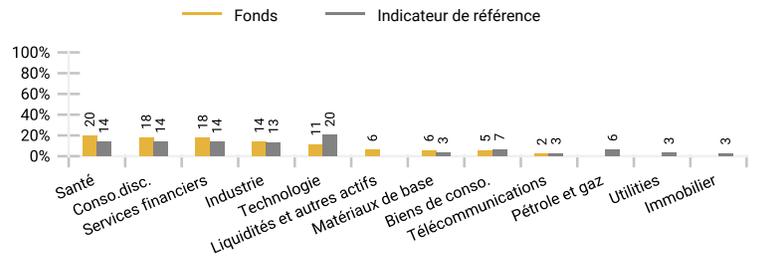
## PRINCIPAUX TITRES

Titre	Pays	Secteur	Poids	
			Fonds	Indice
MICROSOFT CORP	Etats Unis D'Amerique	Technologie	4.4%	3.4%
MERCK & CO INC	Etats Unis D'Amerique	Santé	3.3%	0.5%
BANK OF AMERICA CORP	Etats Unis D'Amerique	Banque	3.1%	0.5%
ZOETIS INC	Etats Unis D'Amerique	Santé	2.9%	0.1%
VISA INC A	Etats Unis D'Amerique	Biens et services industriels	2.9%	0.7%
MEDTRONIC PLC	Etats Unis D'Amerique	Santé	2.5%	0.2%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	Etats Unis D'Amerique	Voyages et Loisirs	2.5%	0.1%
ALLIANZ	Allemagne	Assurance	2.5%	0.2%
ACCENTURE PLC A	Etats Unis D'Amerique	Biens et services industriels	2.5%	0.4%
BECTON DICKINSON & CO	Etats Unis D'Amerique	Santé	2.4%	0.1%
Total			29.0%	6.2%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



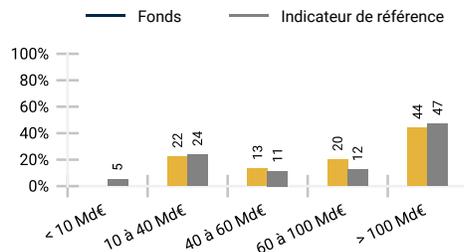
## RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



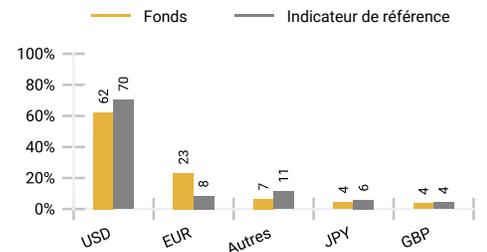
## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
MICROSOFT CORP	
FIRST REPUBLIC BANK	
DEUTSCHE BOERSE	
Renforcements	Allègements

## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION (%)



## RÉPARTITION PAR DEVISE (%)



## SUR ET SOUS-EXPOSITION À L'INDICE

Surexpositions		Sous-expositions	
MERCK & CO INC	2.8%	APPLE INC.	-2.8%
ZOETIS INC	2.8%	ALPHABET INC A	-2.3%
BANK OF AMERICA CORP	2.5%	TESLA, INC	-1.2%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	2.4%	UNITEDHEALTH GROUP INC	-1.1%

## CONTRIBUTEURS RELATIFS À LA PERFORMANCE

Premiers contributeurs positifs			Premiers contributeurs négatifs		
	Perf absolue	Contribution relative (bp)		Perf absolue	Contribution relative (bp)
BANK OF AMERICA CORP	18.3%	30	FIRST REPUBLIC BANK	-7.1%	-27
MERCK & CO INC	16.5%	28	ESTEE LAUDER COS. A	-8.2%	-23
JOHNSON CONTROLS INC.	16.5%	21	L'OREAL	-3.8%	-22
Total			Total		
			80		
			-72		

**COMMENTAIRE DE GESTION**

Au cours du mois d'octobre le portefeuille a progressé de 6,13% contre une hausse de 6,24% en euro pour l'indice MSCI World net dividende réinvesti des marchés développés en euro. Le mois a été particulièrement volatile après la hausse fin septembre de 75bpts des "Fed Funds" et les commentaires de Jérôme Powell sur la détermination de la Réserve Fédérale à combattre l'inflation. Le mois a aussi été marqué par les publications de résultats pour le troisième trimestre, et notamment le ralentissement de croissance dans le secteur de la technologie et plus particulièrement pour les GAFAM qui déçoivent largement. Le portefeuille a bénéficié de l'absence de GAFAM alors que l'absence de pétrole (investissement non durable) pesait sur la performance du mois. La position dans First Republic Bank (-7,8%) a aussi pesé sur la performance du fait de la baisse de la marge sur intérêt, le coût des dépôts augmentant plus vite que le coût des crédits sur le troisième trimestre.

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Website: [lazardfreresgestion.com](http://lazardfreresgestion.com)

France  
Lazard Frères Gestion, S.A.S. 25 rue de Courcelles, 75008 Paris  
Telephone : +33 1 44 13 01 79

Belgium and Luxembourg  
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Belgium Branch  
326 Avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium  
Telephone: +32 2 626 15 30/ +32 2 626 15 31  
Email: [lfm\\_belgium@lazard.com](mailto:lfm_belgium@lazard.com)

Germany and Austria  
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH  
Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main  
Telephone: +49 69 / 50 60 60  
Email: [fondsinfos@lazard.com](mailto:fondsinfos@lazard.com)

Italy  
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH  
Via Dell'Orso 2, 20121 Milan  
Telephone: + 39-02-8699-8611  
Email: [fondi@lazard.com](mailto:fondi@lazard.com)

Spain and Portugal  
Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, Sucursal en España  
Paseo de la Castellana 140, Piso 10\*, Letra E, 28046 Madrid  
Telephone: + 34 91 419 77 61  
Email: [contact.es@lazard.com](mailto:contact.es@lazard.com)

United Kingdom, Finland, Ireland, Denmark, Norway and Sweden  
Lazard Asset Management Limited 50 Stratton Street, London W1J 8LL  
Telephone: 0800 374 810

Email: [contactuk@lazard.com](mailto:contactuk@lazard.com)  
Switzerland and Liechtenstein  
Lazard Asset Management Schweiz AG Usterstr. 9, CH-8001 Zürich  
Telephone: +41 43 / 88 86 480  
Email: [lfm.ch@lazard.com](mailto:lfm.ch@lazard.com)

United Arab Emirates - Dubai International Financial Center  
Lazard Gulf Limited  
Gate Village 1, Level 2, Office 206 - DIFC, Dubai, PO Box 506644  
Telephone: +971 4 372 8250  
Email: [dubaimarketing@lazard.com](mailto:dubaimarketing@lazard.com)

### Document non contractuel

Veuillez noter que toutes les classes d'action ne sont pas autorisées à la distribution dans toutes les juridictions. Aucun investissement dans le portefeuille ne sera accepté avant qu'il n'ait fait l'objet d'un enregistrement approprié dans la juridiction concernée.

#### France :

Le prospectus, le DICI et les rapports financiers sont disponibles gratuitement sur le site internet de Lazard Frères Gestion et auprès de nos distributeurs locaux. Les performances sont calculées après déduction des commissions de gestion mais n'incluent ni les taxes, ni les frais de souscription et de rachat qui restent à la charge du souscripteur. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leurs performances ou leurs évolutions futures.

#### Suisse et Liechtenstein :

Le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Uraniastrasse 12, CH-8001 Zurich, et l'agent payeur est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. En ce qui concerne les parts distribuées en et depuis la Suisse, le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège social du représentant. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

#### Royaume-Uni, Finlande, Irlande, Danemark, Norvège et Suède :

Les informations sont approuvées, pour le compte de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, par Lazard Asset Management Limited, 50 Stratton Street, Londres W1J 8LL. Société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 525667. Lazard Asset Management Limited est agréée et réglementée par la Financial Services Authority (autorité des services financiers au Royaume-Uni, « FSA »)

#### Allemagne et Autriche :

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH, Neue Mainzer Strasse 75, 60311 Francfort-sur-le-Main est agréée et réglementée en Allemagne par la BaFin. L'Agent Payeur en Allemagne est Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, l'Agent Payeur en Autriche est UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Vienne.

#### Suisse et Liechtenstein :

Ceci est un document publicitaire. Le pays d'origine du fonds est la France. En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, le règlement (pour un FCP) ou les statuts (pour une SICAV), les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts

#### Belgique et Luxembourg :

Ces informations sont fournies par la Succursale belge de Lazard Fund Managers Ireland Limited, sise Blue Tower Louise, Avenue Louise 326, Bruxelles, 1050 Belgique. L'Agent Payeur et le Représentant en Belgique pour l'enregistrement et la réception des demandes d'émission ou de rachat de parts ou le transfert entre compartiments est Société Générale Private Banking NV, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gand, Belgique.

#### Italie :

Ces informations sont fournies par la succursale italienne de Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH. Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH Milano Office, Via Dell'Orso 2 - 20121 Milan est agréée et réglementée en Allemagne par la BaFin. Les classes d'actions du compartiment concerné ne sont pas toutes enregistrées à des fins de commercialisation en Italie et ne s'adressent qu'aux investisseurs institutionnels. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus en vigueur.

#### Pays-Bas :

Ces informations sont fournies par la succursale néerlandaise de Lazard Fund Managers (Ireland) Limited, qui est enregistrée au Registre néerlandais de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (Autoriteit Financiële Markten).

#### Espagne et Portugal :

Ces informations sont fournies par la succursale espagnole de Lazard Fund Managers Ireland Limited, sise Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid et enregistrée auprès de la Commission nationale de contrôle du marché des titres (Comisión Nacional del Mercado de Valores ou CNMV) sous le numéro 18.

#### Andorre :

Destiné uniquement aux entités financières agréées en Andorre. Ces informations sont fournies par la succursale espagnole de Lazard Fund Managers Ireland Limited, sise Paseo de la Castellana 140, Piso 100, Letra E, 28046 Madrid et enregistrée auprès de la Commission nationale de contrôle du marché des titres (Comisión Nacional del Mercado de Valores ou CNMV) sous le numéro 18. Ces informations sont approuvées par Lazard Asset Management Limited (LAML). LAML et le Fonds ne sont pas réglementés ou agréés par ou enregistrés dans les registres officiels du régulateur andorran (AFA) et, par conséquent, les Actions du Fonds ne peuvent pas être offertes ou vendues en Andorre par le biais d'activités de commercialisation actives. Tout ordre transmis par une entité financière agréée andorrane dans le but d'acquérir des Parts du Fonds et/ou tout document commercial lié au Fonds sont communiqués en réponse à une prise de contact non sollicitée de la part de l'investisseur.

" Ce document est fourni à titre d'information aux porteurs de parts ou aux actionnaires conformément à la réglementation en vigueur. Il ne constitue pas un conseil en investissement, une invitation ou une offre de souscription d'instruments financiers. Les investisseurs doivent lire attentivement le prospectus avant d'effectuer toute souscription".