

Actif net du fonds
VL

28.86 M€
1005.82 €

Date de création
Code ISIN
Classification SFDR :

31 Aug 2022
FR0014009F48
Article 9

Catégorie Morningstar*
Note de durabilité

International Large-Cap Equity

Pays d'enregistrement

GÉRANT(S)



François Roudet

ÉCHELLE DE RISQUE**



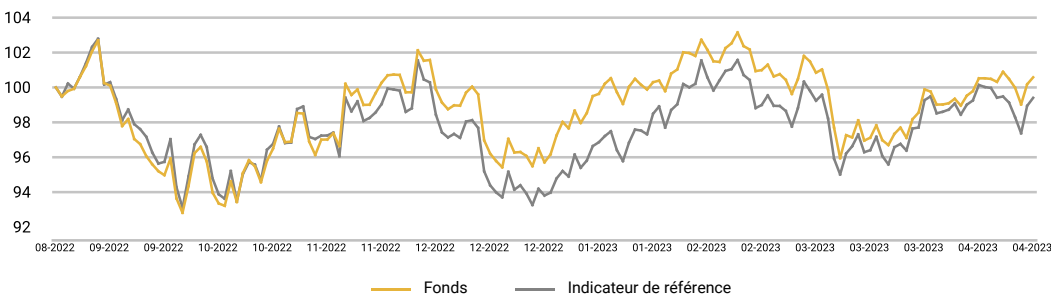
Durée de placement recommandée de 5 ans

INDICATEUR DE REFERENCE
MSCI WORLD Net Return EUR

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.

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



CARACTÉRISTIQUES

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

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Cumulées	Annualisées		
	1 mois	YTD	Création
Fonds	0.69%	5.09%	0.58%
Indicateur de référence	0.14%	5.97%	-0.59%
Écart	0.56%	-0.88%	1.18%

PERFORMANCES CALENDAIRES

Fonds
Indicateur de référence

PERFORMANCES ANNUELLES GLISSANTES

Fonds
Indicateur de référence

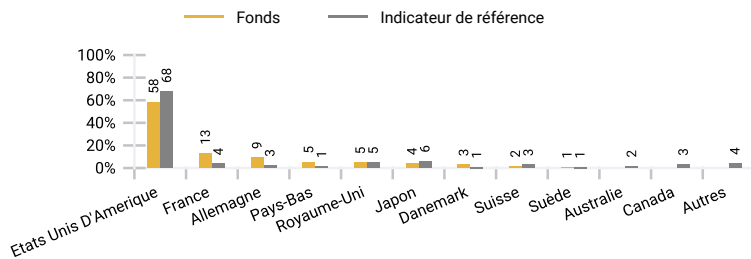
RATIOS DE RISQUE***

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

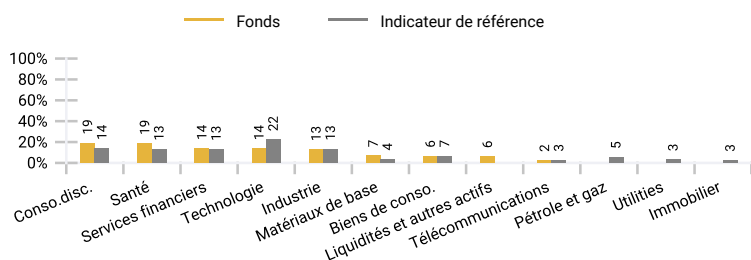
PRINCIPAUX TITRES

Titre	Pays	Secteur	Poids	
			Fonds	Indice
MICROSOFT CORP	Etats Unis D'Amerique	Actions	5.3%	4.0%
DOLLAR	Etats Unis D'Amerique	Liquidites et Autres	3.5%	
MERCK & CO	Etats Unis D'Amerique	Actions	3.1%	0.5%
ZOETIS A	Etats Unis D'Amerique	Actions	2.9%	0.2%
L'OREAL	France	Actions	2.7%	0.2%
COLOPLAST B	Danemark	Actions	2.7%	0.0%
VISA A	Etats Unis D'Amerique	Actions	2.7%	0.7%
MEDTRONIC PLC	Etats Unis D'Amerique	Actions	2.7%	0.2%
LINDE (NEW)	Etats Unis D'Amerique	Actions	2.7%	0.3%
ALLIANZ	Allemagne	Actions	2.7%	0.2%
Total			31.0%	6.4%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



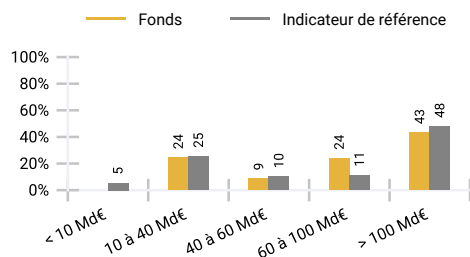
RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



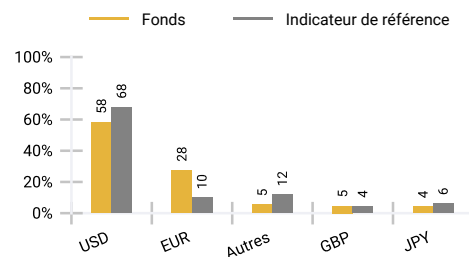
PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
	KOMATSU LTD.
Renforcements	Allègements

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION (%)



RÉPARTITION PAR DEVISE (%)



SUR ET SOUS-EXPOSITION À L'INDICE

Surexpositions		Sous-expositions	
ZOETIS A	2.8%	APPLE	-5.0%
COLOPLAST B	2.7%	ALPHABET A	-2.3%
MERCK & CO	2.5%	NVIDIA	-1.3%
L'OREAL	2.5%	META PLATFORMS A	-1.0%

CONTRIBUTEURS RELATIFS À LA PERFORMANCE

Premiers contributeurs positifs			Premiers contributeurs négatifs		
	Perf absolue	Contribution relative (bp)		Perf absolue	Contribution relative (bp)
MEDTRONIC PLC	11.0%	25	STMICROELECTRONICS	-21.2%	-31
COLOPLAST B	7.8%	19	FANUC CORPORATION	-7.2%	-17
MERCK & CO	6.8%	16	TEXAS INSTRUMENTS	-11.5%	-14
Total		60	Total		-62

COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois d'avril le portefeuille (Part PC) a progressé de 0,69% contre une hausse de 0,14% pour l'indice MSCI World net dividende réinvesti en euro. Le mois a été marqué par les publications des résultats des entreprises qui étaient plutôt bons dans l'ensemble pour le premier trimestre. La sous-pondération des valeurs de technologie a pesé sur la performance de même que l'absence des GAFAM qui ne passent pas actuellement le filtre Capital Humain. A contrario, les positions dans la pharmacie (Merck & Co., Zoetis ou Roche) ou l'équipement médical (Medtronic, Coloplast) ont plus que compensé ce retard par leur contribution positive à la performance. Les positions dans les valeurs industrielles ont été allégées avec la vente de Komatsu (équipement de chantier) et l'allègement de Johnson Control (Air conditionné) et de Fanuc (automatisation d'usine).

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Website: 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

Germany and Austria

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

Neue Mainzer Str. 75, 60311 Frankfurt am Main

Telephone: +49 69 / 50 60 60

Email: fondsinformationen@lazard.com

Italy

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

Via Dell'Orso 2, 20121 Milan

Telephone: + 39-02-8699-8611

Email: 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

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

Switzerland and Liechtenstein

Lazard Asset Management Schweiz AG Uraniast. 12, CH-8001 Zürich

Telephone: +41 43 / 888 64 80

Email: 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

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".

LAZARD FRÈRES GESTION

SAS au capital de 14 487 500 € – 352 213 599 RCS Paris – 25 rue de Courcelles 75008 Paris
www.lazardfreresgestion.fr