

Actif net du fonds

Valeur liquidative 469.71 €

Code ISIN

FR0000292302

Code Bloomberg

OBJPATR

MORNINGSTAR

OVERALL ★★★★★

Classification SFDR : Article 8

Pays d'enregistrement



GÉRANT



Philippe DUCRET

ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE

ÉCHELLE DE RISQUE**



Durée de placement recommandée de 5 ans

INDICATEUR DE REFERENCE

10% Ester capitalisé NR € ; 5% Ester + 3% NR € ; 5% TR Global focus
Convertible NR € ; 5% ML Euro Government NR € ; 45% SBF 120 NR € ; 30%
MSCI AC World NR €

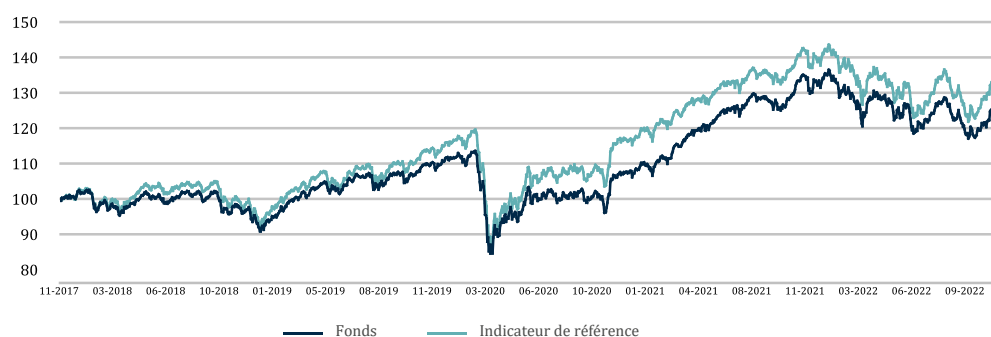
CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	SICAV
Domicile juridique	France
UCITS	Oui
Classification AMF	OPC Mixtes
Éligibilité au PEA	Non
Devise	Euro
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs
Date de création	09/05/1988
Date de 1ère VL de la part	09/05/1988
Société de gestion	Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire	Lazard Frères Banque
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	4% max
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion	1.50%
Comm. de surperformance	25% de la performance supérieure à l'indice
Frais courants	2.02%

**Échelle de risque: calculée à partir de la volatilité historique de l'OPC sur une période de 5 ans. Si le fonds n'a pas 5 ans d'historique, le niveau de risque est calculé à partir de la volatilité d'un indicateur de référence ou de la volatilité cible de la stratégie. La société de gestion se réserve la possibilité d'ajuster le niveau de risque calculé en fonction des risques spécifiques du fonds. Cette échelle de risque est fournie à titre indicatif et est susceptible d'être modifiée sans préavis. Le risque 1 ne signifie pas un investissement garanti sans perte de capital. Cet indicateur peut varier dans le temps.

***Ratios calculés sur une base hebdomadaire.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (SUR 5 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						Annualisées	
	2022	1 an	3 ans	5 ans		3 ans	5 ans
Fonds							
Indicateur de référence							
Écart							
CAC 40 ND €	8.75%	-10.46%	-6.14%	15.75%	26.21%	5.00%	4.77%
MSCI World ND €	6.24%	-8.03%	-4.55%	34.86%	60.53%	10.48%	9.93%
S&P 500 ND €	7.11%	-5.68%	-0.48%	48.92%	88.59%	14.20%	13.53%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	Fonds	Indicateur de référence
2021	24.79%	20.76%
2020	-2.52%	1.93%
2019	20.16%	22.21%
2018	-7.85%	-5.64%
2017	8.99%	8.47%

PERFORMANCES ANNUELLES GLISSANTES

2021 11 30	21.54%	18.13%
2020 11 30	-2.95%	1.89%
2019 11 30	13.28%	14.77%
2018 11 30	-2.87%	-0.78%
2017 11 30	14.16%	12.85%

RATIOS DE RISQUE***

Volatilité

Fonds

Indicateur de référence

Tracking Error

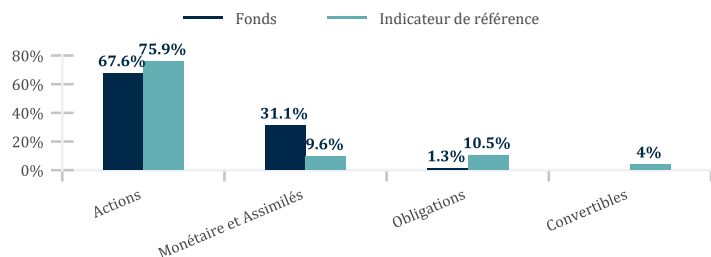
Ratio d'information

Ratio de sharpe

Alpha

Bêta

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)

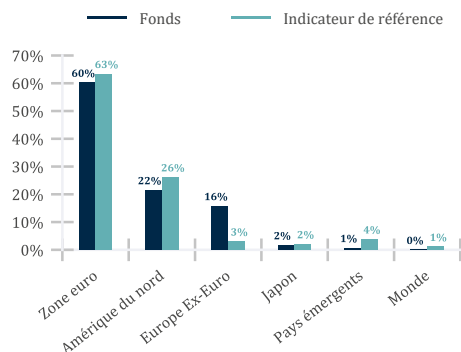


CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

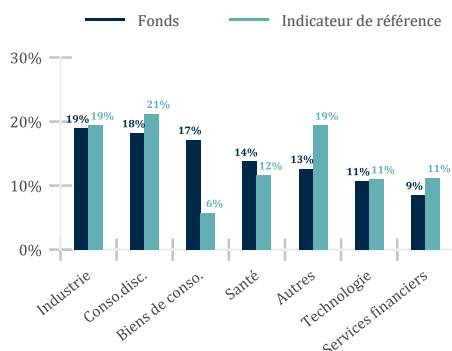
Titres vifs	48.1%
OPC	51.9%
Nombre de lignes en portefeuille	37

Caractéristiques de la poche actions

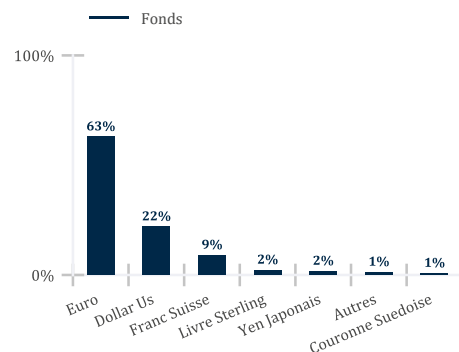
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



RÉPARTITION SECTORIELLE (%) (Hors OPC externes)



RÉPARTITION PAR DEVISE (%)



PRINCIPAUX TITRES

Titre	Classe d'actifs	Poids
FCP LAZ.ACT.AMERIC.-PC EUR- 3D	Actions	9.7%
L'OREAL	Actions	2.9%
HERMES INTERNATIONAL	Actions	2.4%
AIR LIQUIDE	Actions	2.3%
NESTLE	Actions	2.3%
LVMH MOET HENNESSY	Actions	2.3%
UNILEVER PLC	Actions	2.3%
ESSILORLUXOTTICA	Actions	2.1%
AXA	Actions	2.0%
MICROSOFT CORP	Actions	2.0%
Total		30.4%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats	Ventes
DEUTSCHE BOERSE	HERMES INTERNATIONAL
	BNP PARIBAS
	L'OREAL
Renforcements	Allègements
ACCENTURE PLC A	AXA
LEGRAND	OTIS WORLDWIDE CORP
	UNILEVER PLC

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Souscriptions/rachats:
CACEIS Bank / LFB
01 57 78 14 14

Informations et données complémentaires:
Marketing
01 44 13 09 66

Publications des VL:
www.lazardfreresgestion.fr