

SICAV de droit français

LAZARD ALPHA EURO SRI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2022

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS

Dépositaire : Lazard Frères Banque

Commissaire aux comptes : MAZARS

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	704 931 190,63
b) Avoirs bancaires	783 130,02
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 977 666,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	707 691 986,94
e) Passif	-2 393 740,84
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	705 298 246,10

* 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 par action
LAZARD ALPHA EURO SRI I en EUR	C/D	542 848 459,81	1 134 631,369	478,43
LAZARD ALPHA EURO SRI IC en EUR	C	7 858 544,58	20 842,150	377,05
LAZARD ALPHA EURO SRI R en EUR	C/D	111 619 076,43	265 239,918	420,82
LAZARD ALPHA EURO SRI T en EUR	C/D	42 972 165,28	147 121,710	292,08

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	92,48	92,17
<p>C) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	7,47	7,44
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	0,07	0,07

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	669 088 370,00	94,87	94,55
Livre Sterling	GBP	35 842 820,63	5,08	5,06
TOTAL		704 931 190,63	99,95	99,61

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	43,19	43,05
ALLEMAGNE	17,38	17,32
PAYS-BAS	11,93	11,89
ESPAGNE	5,17	5,15
BELGIQUE	5,13	5,11
ROYAUME-UNI	5,08	5,06
ITALIE	4,99	4,97
FINLANDE	2,59	2,58
SUISSE	2,38	2,38
LUXEMBOURG	2,10	2,10
TOTAL	99,95	99,61

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

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

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,07	0,07
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 actifs		
Autres		
TOTAL	0,07	0,07

* 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 les 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. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	252 918 195,60	210 332 065,87
C) Les titres financiers éligibles et les 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.	11 876 563,58	22 860 719,42
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	75 505 422,58	75 394 302,59

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
	LAZARD ALPHA EURO SRI I			
	LAZARD ALPHA EURO SRI R			
	LAZARD ALPHA EURO SRI T			
Dividendes à verser				
	LAZARD ALPHA EURO SRI I			
	LAZARD ALPHA EURO SRI R			
	LAZARD ALPHA EURO SRI T			

(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 : Lazard Frères Banque - 121 boulevard Haussmann - 75008 - 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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2022
Action LAZARD ALPHA EURO SRI I	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	54 244,39
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Action LAZARD ALPHA EURO SRI IC	
Frais de gestion variables provisionnés	12 674,46
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,30
Frais de gestion variables acquis	3 719,31
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,09
Action LAZARD ALPHA EURO SRI R	
Frais de gestion variables provisionnés	63 468,44
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,10
Frais de gestion variables acquis	16 295,67
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
Action LAZARD ALPHA EURO SRI T	
Frais de gestion variables provisionnés	96 107,73
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,42
Frais de gestion variables acquis	13 036,43
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

**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 30/06/2022 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				
BAYER	EUR	310 000	17 583 200,00	2,49
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	240 000	17 630 400,00	2,49
CONTINENTAL AG	EUR	260 000	17 290 000,00	2,45
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	660 000	16 440 600,00	2,33
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	970 000	18 377 620,00	2,61
SAP SE	EUR	210 000	18 255 300,00	2,59
SIEMENS AG-REG	EUR	175 000	16 990 750,00	2,41
TOTAL ALLEMAGNE			122 567 870,00	17,37
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	360 000	18 489 600,00	2,62
KBC GROUPE	EUR	330 000	17 668 200,00	2,51
TOTAL BELGIQUE			36 157 800,00	5,13
ESPAGNE				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	4 200 000	18 188 100,00	2,58
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	6 800 000	18 278 400,00	2,59
TOTAL ESPAGNE			36 466 500,00	5,17
FINLANDE				
SAMPO OYJ A	EUR	440 000	18 268 800,00	2,59
TOTAL FINLANDE			18 268 800,00	2,59
FRANCE				
ALSTOM	EUR	710 000	15 328 900,00	2,17
AXA	EUR	845 000	18 302 700,00	2,60
BNP PARIBAS	EUR	410 000	18 599 650,00	2,63
CARREFOUR	EUR	1 020 000	17 222 700,00	2,44
DASSAULT SYST.	EUR	490 000	17 206 350,00	2,44
ESSILORLUXOTTICA	EUR	128 000	18 291 200,00	2,59
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	34 000	19 777 800,00	2,81
MICHELIN (CGDE)	EUR	680 000	17 663 000,00	2,51
ORANGE	EUR	1 650 000	18 513 000,00	2,62
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	395 000	18 430 700,00	2,62
RENAULT SA	EUR	730 000	17 366 700,00	2,46
SAINT-GOBAIN	EUR	390 000	15 968 550,00	2,27
SANOFI	EUR	195 000	18 786 300,00	2,67
SOCIETE GENERALE SA	EUR	860 000	17 965 400,00	2,54
TOTALENERGIES SE	EUR	400 000	20 148 000,00	2,86
VINCI (EX SGE)	EUR	215 000	18 266 400,00	2,59
WORLDLINE SA	EUR	475 000	16 805 500,00	2,38
TOTAL FRANCE			304 642 850,00	43,20
ITALIE				
ENI SPA	EUR	1 550 000	17 558 400,00	2,49
INTESA SANPAOLO	EUR	9 900 000	17 622 000,00	2,50
TOTAL ITALIE			35 180 400,00	4,99
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	560 000	14 840 000,00	2,10
TOTAL LUXEMBOURG			14 840 000,00	2,10

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
AKZO NOBEL	EUR	260 000	16 281 200,00	2,30
ASML HOLDING NV	EUR	38 000	17 322 300,00	2,46
JDE PEET'S BV	EUR	625 000	16 975 000,00	2,41
STELLANTIS NV	EUR	1 450 000	17 083 900,00	2,42
STMICROELECTRONICS NV	EUR	550 000	16 491 750,00	2,34
TOTAL PAYS-BAS			84 154 150,00	11,93
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	140 000	17 565 055,76	2,49
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	255 000	18 277 764,87	2,59
TOTAL ROYAUME-UNI			35 842 820,63	5,08
SUISSE				
LAFARGEHOLCIM LTD	EUR	410 000	16 810 000,00	2,39
TOTAL SUISSE			16 810 000,00	2,39
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			704 931 190,63	99,95
TOTAL Actions et valeurs assimilées			704 931 190,63	99,95
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET "C"	EUR	241	475 076,07	0,07
TOTAL FRANCE			475 076,07	0,07
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			475 076,07	0,07
TOTAL Organismes de placement collectif			475 076,07	0,07
Créances			1 502 590,22	0,21
Dettes			-2 393 740,84	-0,34
Comptes financiers			783 130,02	0,11
Actif net			705 298 246,10	100,00