

SICAV de droit français

**LAZARD CREDIT
OPPORTUNITIES**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2021

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : KPMG AUDIT

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	166 100 886,80
b) Avoirs bancaires	18 001 389,55
c) Autres actifs détenus par l'OPC	16 402 857,63
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	200 505 133,98
e) Passif	-12 572 220,53
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	187 932 913,45

* 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 CREDIT OPPORTUNITIES PC EUR en EUR	C	117 602 336,48	85 746	1 371,52
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES PD EUR en EUR	D	33 880 207,43	35 422,272	956,46
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES PVC EUR en EUR	C	12 977 728,94	11 341	1 144,31
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES RC EUR en EUR	C	20 066 062,01	31 561,978	635,76
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES TC EUR en EUR	C	3 406 578,59	258	13 203,79

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
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. 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.	83,64	78,39
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.	4,75	4,45
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.	6,61	6,19

* 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	161 378 561,27	85,87	80,49
Dollar Us	USD	4 722 325,53	2,51	2,36
TOTAL		166 100 886,80	88,38	82,84

* 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 **
ESPAGNE	15,45	14,49
FRANCE	12,59	11,80
ITALIE	11,74	11,01
ALLEMAGNE	9,50	8,90
PAYS-BAS	7,20	6,75
LUXEMBOURG	6,66	6,24
GRECE	5,79	5,43
PORTUGAL	4,61	4,32
ROYAUME-UNI	3,42	3,21
AUTRICHE	2,57	2,41
ETATS-UNIS	2,51	2,35
BELGIQUE	2,27	2,13
PANAMA	1,42	1,33
SUEDE	1,27	1,19
MEXIQUE	0,81	0,76
DANEMARK	0,55	0,52
BRESIL		
TOTAL	88,38	82,84

* 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	6,61	6,19
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	6,61	6,19

* 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-I 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.	92 736 823,20	52 358 794,79
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.	9 921 847,83	6 245 765,81
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	5 838 180,00	1 171 554,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
20/01/2021	LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES PD EUR	22,37		22,37
Dividendes à verser				
	LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES PD EUR			

(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 : CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - 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

**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 31/03/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER 2.375% 12-05-79	EUR	1 000 000	1 042 172,53	0,55
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	600 000	675 428,79	0,36
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	2 000 000	2 243 991,23	1,20
DEUTSC 4.5% 19-05-26 EMTN	EUR	500 000	586 561,82	0,31
DEUTSCHE BANK 6% 31/12/2099	EUR	2 000 000	2 129 949,59	1,13
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2 500 000	3 043 470,72	1,62
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	3 000 000	2 995 000,27	1,60
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	1 000 000	978 927,92	0,52
LBBW 4.0% PERP EMTN	EUR	2 000 000	2 096 217,40	1,11
NIDDA BOND 7.25% 30-09-25	EUR	500 000	520 534,54	0,28
PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25% 15-12-23	EUR	500 000	517 340,42	0,27
THYSSENKRUPP AG 2.875% 22-02-24	EUR	1 000 000	1 023 516,99	0,55
TOTAL ALLEMAGNE			17 853 112,22	9,50
AUTRICHE				
ERSTE GR BK 3.375% PERP EMTN	EUR	1 000 000	982 965,52	0,52
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.125% PERP	EUR	2 000 000	2 144 522,31	1,14
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	1 000 000	1 102 066,54	0,59
SAPPI PAPIER 3.625% 15-03-28	EUR	600 000	602 378,00	0,32
TOTAL AUTRICHE			4 831 932,37	2,57
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	1 400 000	1 524 130,04	0,81
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	1 000 000	997 399,12	0,53
FORTIS BK TV07-191272 CV	EUR	2 000 000	1 747 895,33	0,93
TOTAL BELGIQUE			4 269 424,49	2,27
BERMUDES				
CELE NUTR LTD 12-06-11 IN DEFAULT	SGD	1 000 000		
TOTAL BERMUDES				
BRESIL				
X PETROLEO 8.5% 01/06/2018 SERIE REGS DEFAULT	USD	2 000 000	8 551,01	0,01
TOTAL BRESIL			8 551,01	0,01
CAIMANES, ILES				
CHINA MILK 0% 05/01/12 CV *USD	USD	1 000 000		
TOTAL CAIMANES, ILES				
DANEMARK				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 042 260,00	0,56

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL DANEMARK			1 042 260,00	0,56
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	1 200 000	1 239 836,00	0,66
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.125% 18-01-29	EUR	1 000 000	1 108 679,04	0,59
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.875% PERP	EUR	2 400 000	2 514 422,76	1,34
BANCO DE BADELL 2.0% 17-01-30	EUR	2 000 000	1 961 027,53	1,04
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	1 400 000	1 397 883,12	0,74
BANCO DE SABADELL SA 6.5% PERP	EUR	2 000 000	2 045 602,92	1,09
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	1 000 000	1 065 351,30	0,56
BANKIA 6.375% PERP	EUR	1 000 000	1 091 523,21	0,58
BANKIA SA 6.0% PERP	EUR	3 400 000	3 605 122,00	1,92
BCO SANT CENT HIS 6.25% PERP	EUR	1 400 000	1 437 129,07	0,76
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	1 000 000	1 058 627,28	0,56
CAIXABANK 5.875% PERP	EUR	600 000	686 623,75	0,37
GRUPO ANTOLIN IRAU 3.25% 30-04-24	EUR	1 000 000	1 007 863,33	0,54
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1 000 000	1 010 353,01	0,54
IBERCAJA 7.0% PERP	EUR	2 400 000	2 514 732,00	1,34
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.5% 04-07-23	EUR	1 000 000	962 315,82	0,51
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 3.75% 25-03-29	EUR	1 000 000	985 897,88	0,53
LIBERBANK SA 6.875% 14-03-27	EUR	500 000	530 263,60	0,28
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	750 000	772 975,00	0,41
UNICAJA BAN 2.875% 13-11-29	EUR	2 000 000	2 047 814,93	1,10
TOTAL ESPAGNE			29 044 043,55	15,46
ETATS-UNIS				
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-30	USD	5 000 000	4 713 774,52	2,51
TOTAL ETATS-UNIS			4 713 774,52	2,51
FRANCE				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	3 000 000	2 964 656,92	1,58
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	3 000 000	2 783 548,77	1,48
ALTICE FRANCE 3.375% 15-01-28	EUR	533 000	529 981,22	0,28
ALTICE FRANCE 4.125% 15-01-29	EUR	500 000	502 890,63	0,27
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	2 300 000	2 133 917,00	1,14
CMA CGM 6.5% 15-07-22	EUR	1 000 000	555 336,92	0,29
CMA CGM 7.5% 15-01-26	EUR	2 000 000	2 257 410,00	1,20
LABORATOIRE EIMER SELARL 5.0% 01-02-29	EUR	1 500 000	1 535 999,71	0,82
LA FINANCIERE ATALIAN 4.0% 15-05-24	EUR	1 200 000	1 160 726,00	0,61
NOVAFIVES 5.0% 15-06-25	EUR	500 000	477 258,33	0,25
PARTS EUROPE 6.5% 16-07-25	EUR	1 250 000	1 330 975,00	0,71
PICARD GROUPE E3R+3.0% 30-11-23	EUR	1 000 000	1 000 701,67	0,53

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24	EUR	2 000 000	2 143 920,83	1,14
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	500 000	501 215,07	0,27
SFR GROUP 5.875% 01-02-27	EUR	800 000	862 978,11	0,46
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	1 300 000	1 371 657,34	0,73
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.5% 30-10-25	EUR	500 000	560 324,17	0,30
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	1 000 000	987 338,42	0,53
TOTAL FRANCE			23 660 836,11	12,59
GRECE				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	800 000	762 555,84	0,41
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	2 500 000	2 486 119,52	1,32
NATL BANK OF GREECE 8.25% 18-07-29	EUR	2 500 000	2 950 785,45	1,57
PIRAEUS FINANCIAL 5.5% 19-02-30	EUR	1 100 000	1 038 407,16	0,55
PIRAEUS FINANCIAL 9.75% 26-06-29	EUR	2 000 000	2 298 406,03	1,22
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	1 321 000	1 347 984,73	0,72
TOTAL GRECE			10 884 258,73	5,79
ITALIE				
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.75% 01-02-27	EUR	1 500 000	1 538 105,24	0,82
BANCO BPM 4.25% 01-10-29	EUR	1 500 000	1 617 208,46	0,86
BANCO BPM 6.125% PERP	EUR	1 000 000	1 040 799,92	0,56
BANCO BPM 8.75% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 146 256,92	0,61
DIOCLE SPA E3R+3.875% 30-06-26	EUR	1 000 000	907 515,56	0,48
ENI 3.375% PERP	EUR	1 500 000	1 615 952,26	0,86
GAMMA BID 5.125% 15-07-25	EUR	625 000	627 188,63	0,34
INTE 3.75% PERP	EUR	2 000 000	1 936 012,93	1,03
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 2.3% 23-11-30	EUR	450 000	466 341,23	0,25
MONTE PASCHI 5.375% 18-01-28	EUR	1 500 000	1 344 346,95	0,71
MONTE PASCHI 8.0% 22-01-30	EUR	1 800 000	1 797 352,52	0,96
MONTE PASCHI 8.5% 10-09-30	EUR	200 000	208 999,67	0,11
REKEEP 7.25% 01-02-26	EUR	600 000	651 692,67	0,34
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	1 000 000	955 835,55	0,51
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	2 000 000	2 200 407,36	1,17
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	1 000 000	1 211 229,45	0,64
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	2 500 000	2 805 002,47	1,49
TOTAL ITALIE			22 070 247,79	11,74
LUXEMBOURG				
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	450 000	503 619,00	0,26
ARD FINANCE SA 5.0% 30-06-27	EUR	600 000	622 922,00	0,33
AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN	EUR	1 400 000	1 361 445,63	0,73
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 5.25% PERP	EUR	600 000	628 322,00	0,34

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.25% 20-12-23	EUR	2 000 000	2 070 485,56	1,10
CRYSTAL ALMOND SA RL 4.25% 15-10-24	EUR	1 167 000	1 216 985,53	0,65
EDREAMS ODIGEO 5.5% 01-09-23	EUR	1 000 000	982 147,22	0,52
FLAMINGO LUX II SCA 5.0% 31-03-29	EUR	500 000	501 636,92	0,27
GESTAMP FUND LUX 3.5% 15-05-23	EUR	2 000 000	2 034 466,67	1,08
KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% 01-03-26	EUR	700 000	704 707,50	0,37
PLT VII FINANCE SA RL 4.625% 05-01-26	EUR	1 000 000	1 053 511,25	0,56
ROSSINI SARL 6.75% 30-10-25	EUR	250 000	272 503,75	0,14
SOCIETE EUROPEENNE DES SATELLITES SA 5.625% PERP	EUR	500 000	557 402,67	0,30
TOTAL LUXEMBOURG			12 510 155,70	6,65
MEXIQUE				
PETROLEOS MEXICANOS 2.5% 24-11-22	EUR	1 500 000	1 521 599,38	0,81
TOTAL MEXIQUE			1 521 599,38	0,81
PANAMA				
CARN CORP 1.875% 07-11-22	EUR	1 500 000	1 494 450,72	0,80
CARNIVAL CORPORATION 10.125% 01-02-26	EUR	1 000 000	1 180 021,25	0,62
TOTAL PANAMA			2 674 471,97	1,42
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	1 100 000	1 134 066,02	0,60
DUFY ONE B.V 2.5% 31-12-24	EUR	1 500 000	1 494 172,50	0,80
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	850 000	840 455,84	0,45
IPD 3 BV 5.5% 01-12-25	EUR	300 000	316 663,53	0,17
MAXEDA DIY HOLDING BV 5.875% 01-10-26	EUR	1 067 000	1 107 695,16	0,59
OCI NV 3.625% 15-10-25	EUR	100 000	106 298,80	0,06
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	750 000	838 497,99	0,44
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	500 000	517 842,91	0,28
TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP	EUR	3 000 000	3 274 040,55	1,74
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	1 500 000	1 671 647,50	0,89
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	500 000	562 679,83	0,30
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.5% PERP	EUR	1 700 000	1 674 222,18	0,89
TOTAL PAYS-BAS			13 538 282,81	7,21
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 442 408,32	0,76
BCP 4.5% 07-12-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 022 249,04	1,08
BCP 9.25% PERP	EUR	1 000 000	1 015 969,04	0,54
BES FINANCE LTD EURIBOR 3 MOIS REV +2.65 31/12/2099 DEFAULT	EUR	2 000 000	3 561,12	
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 10.75% PERP	EUR	2 000 000	2 186 873,33	1,16
NOVO BAN 8.5% 06-07-28	EUR	2 000 000	1 987 186,44	1,06

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL PORTUGAL			8 658 247,29	4,60
ROYAUME-UNI				
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	1 000 000	1 115 477,22	0,59
EG GLOBAL FINANCE 6.25% 30-10-25	EUR	950 000	996 030,67	0,53
INEOS FINANCE 3.375% 31-03-26	EUR	1 844 000	1 925 464,33	1,02
INEOS QUATTRO FINANCE 1 3.75% 15-07-26	EUR	1 000 000	1 025 254,17	0,55
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	500 000	543 701,81	0,29
VICTORIA 3.625% 26-08-26	EUR	550 000	564 061,59	0,30
YULE CATTO AND 3.875% 01-07-25	EUR	250 000	263 843,92	0,14
TOTAL ROYAUME-UNI			6 433 833,71	3,42
SUEDE				
ASSEMBLIN FINANCING E3R+5.0% 15-05-25	EUR	500 000	509 500,28	0,27
HEIMSTADEN AB 3.375% PERP	EUR	500 000	525 023,29	0,28
UNILABS SUBHOLDINGS AB 5.75% 15-05-25	EUR	1 300 000	1 351 331,58	0,72
TOTAL SUEDE			2 385 855,15	1,27
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			166 100 886,80	88,38
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			166 100 886,80	88,38
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD EURO CORP HIGH YIELD PC EUR	EUR	1 200	2 221 644,00	1,19
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD SRI PART EVC	EUR	2 500	2 703 475,00	1,44
LAZ GL HYBR BD EV EUR	EUR	25	2 863 161,75	1,52
TOTAL FRANCE			7 788 280,75	4,15
IRLANDE				
LAZARD EM MK TOT RT D-HA-EUR	EUR	40 000	4 630 128,00	2,46
TOTAL IRLANDE			4 630 128,00	2,46
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			12 418 408,75	6,61
TOTAL Organismes de placement collectif			12 418 408,75	6,61
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CBOT USUL 30A 0621	USD	-450	-147 887,77	-0,08
EC EURUSD 0621	USD	65	9 114,69	0,01
TY CBOT YST 1 0621	USD	-40	95 720,24	0,05
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-43 052,84	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-43 052,84	-0,02
TOTAL Instrument financier à terme			-43 052,84	-0,02
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	72 537,9	61 718,63	0,03
TOTAL Appel de marge			61 718,63	0,03
Créances			3 817 895,32	2,03
Dettes			-12 424 332,76	-6,61
Comptes financiers			18 001 389,55	9,58
Actif net			187 932 913,45	100,00