

**SICAV de droit français**

**LAZARD SUSTAINABLE  
EURO SHORT DURATION**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 31 mars 2022

**Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS  
Dépositaire : CACEIS Bank  
Commissaire aux comptes : MAZARS**

## 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	263 201 225,18
b) Avoirs bancaires	33 505 167,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	24 023 323,48
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	320 729 716,58
e) Passif	-4 783 777,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	315 945 939,42

\* 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 SUSTAINABLE EURO SHORT DURATION IC en EUR	C	310 764 117,15	69 216,144	4 489,76
LAZARD SUSTAINABLE EURO SHORT DURATION ID en EUR	D	5 181 822,27	2 281,813	2 270,92

## 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>	74,27	73,16
<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>	9,04	8,90
<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>	5,04	4,97

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	263 201 225,18	83,31	82,06
TOTAL		263 201 225,18	83,31	82,06

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	24,85	24,48
ALLEMAGNE	10,34	10,19
PAYS-BAS	8,95	8,82
ROYAUME-UNI	6,64	6,54
ITALIE	6,53	6,43
ESPAGNE	5,67	5,58
IRLANDE	4,45	4,39
SUEDE	4,07	4,01
LUXEMBOURG	3,24	3,19
DANEMARK	2,41	2,37
PORTUGAL	1,80	1,78
ETATS-UNIS	1,77	1,74
AUTRICHE	0,97	0,95
BELGIQUE	0,63	0,62
SUISSE	0,63	0,62
GRECE	0,35	0,35
TOTAL	83,31	82,06

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5,04	4,97
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>5,04</b>	<b>4,97</b>

\* 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.	119 588 313,16	43 083 879,74
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.	12 520 476,44	1 500 000,00
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.	32 599 865,01	21 387 027,67

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
23/12/2021	LAZARD SUSTAINABLE EURO SHORT DURATION ID	71,80		71,80
<b>Dividendes à verser</b>				
	LAZARD SUSTAINABLE EURO SHORT DURATION ID			

(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 31/03/2022 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
CMZB 0 1/2 09/13/23	EUR	1 000 000	1 001 440,82	0,32
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	1 000 000	979 701,03	0,31
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	1 000 000	1 036 930,68	0,33
CONTINENTAL 0.0% 12-09-23	EUR	2 000 000	1 987 300,00	0,62
DB 2 3/8 01/11/23	EUR	2 000 000	2 050 481,37	0,65
DEUTSCHE BK 0.75% 17-02-27	EUR	900 000	853 182,18	0,27
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	1 500 000	1 484 323,46	0,47
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1.625% 16-11-23	EUR	3 600 000	3 602 352,08	1,14
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	500 000	495 027,95	0,16
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.875% 28-06-27	EUR	2 100 000	2 122 816,07	0,67
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	1 000 000	946 919,53	0,30
E ON AG 0.875% 22-05-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 025 758,63	0,65
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 0.25% 29-11-23	EUR	2 000 000	1 990 746,03	0,63
HEIDELBERGCEMENT AG 1.5% 07-02-25	EUR	2 500 000	2 527 478,42	0,80
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	2 000 000	1 983 375,34	0,63
LANXESS FINANCE 4.5% 06-12-76	EUR	1 500 000	1 601 974,32	0,51
MERCK KGAA 1.625% 25-06-79	EUR	2 000 000	2 010 097,40	0,63
SCHAEFFLER AG 1.875% 26-03-24	EUR	1 500 000	1 515 138,49	0,48
THYSSENKRUPP AG 1.875% 06-03-23	EUR	1 000 000	998 134,73	0,31
VOLKSWAGEN LEASING 0.0% 19-07-24	EUR	1 500 000	1 462 515,00	0,46
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>32 675 693,53</b>	<b>10,34</b>
<b>AUTRICHE</b>				
OMV AG 0.0% 16-06-23 EMTN	EUR	1 000 000	998 385,00	0,32
OMV AG 2.875% PERP	EUR	2 000 000	2 055 617,40	0,65
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>3 054 002,40</b>	<b>0,97</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	1 000 000	971 179,73	0,31
BELFIUS BANK 0.75% 12-09-22	EUR	1 000 000	1 008 566,78	0,31
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>1 979 746,51</b>	<b>0,62</b>
<b>DANEMARK</b>				
DANSKE BK 1.0% 15-05-31 EMTN	EUR	1 000 000	952 826,71	0,30
DANSKE BK 1.375% 24-05-23	EUR	500 000	507 005,72	0,16
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 526 580,62	0,49
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	2 000 000	1 965 953,70	0,62
JYSKE BANK DNK E3R+0.6% 01-12-22	EUR	1 000 000	1 002 713,00	0,32

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NYKREDIT E3R+0.57% 02-06-22	EUR	1 650 000	1 651 012,96	0,52
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>7 606 092,71</b>	<b>2,41</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 0.875% 05-03-23	EUR	1 500 000	1 510 423,77	0,48
BANCO DE BADELL 1.75% 29-06-23	EUR	1 500 000	1 526 342,57	0,48
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	1 000 000	1 001 546,10	0,32
BANCO SANTANDER SA 0.25% 19-06-24	EUR	3 000 000	2 977 738,36	0,94
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 523 171,06	0,80
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	2 000 000	1 948 803,97	0,61
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 500 000	1 473 511,64	0,47
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 060 215,00	0,33
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05-02-24	EUR	500 000	507 044,34	0,16
UNICAJA BAN 1.0% 01-12-26	EUR	2 000 000	1 911 754,52	0,61
UNICAJA BAN 2.875% 13-11-29	EUR	1 500 000	1 469 197,40	0,47
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>17 909 748,73</b>	<b>5,67</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
BECTON DICKINSON AND 1.0% 15-12-22	EUR	1 500 000	1 514 435,55	0,48
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1 000 000	1 034 307,26	0,33
K 0.8 11/17/22	EUR	2 000 000	2 017 239,32	0,63
KELLOGG 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	1 011 631,92	0,32
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>5 577 614,05</b>	<b>1,76</b>
<b>FRANCE</b>				
AEROPORTS DE PARIS 3.125% 06/24	EUR	2 500 000	2 706 295,21	0,86
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	1 000 000	1 022 636,71	0,32
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 003 431,23	0,32
ARKEMA 2.75% PERP EMTN	EUR	2 000 000	2 039 256,30	0,65
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	1 400 000	1 361 706,74	0,43
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	2 500 000	2 178 276,39	0,69
BNP I 1/8 10/10/23	EUR	2 500 000	2 542 986,64	0,80
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	1 500 000	1 505 735,96	0,48
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	1 700 000	1 747 154,73	0,55
BPCE 0.875% 31-01-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 015 735,82	0,95
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 025 184,93	0,64
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	1 500 000	1 521 723,80	0,48
CASINO 1.865% 13-06-22 EMTN	EUR	2 000 000	2 032 326,58	0,64
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	3 000 000	3 053 467,19	0,97
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.625% 15-03-24	EUR	2 500 000	2 496 006,16	0,79
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.75% 03-04-23	EUR	400 000	405 673,18	0,13
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	2 000 000	2 045 767,95	0,65

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DANONE 1.0% PERP	EUR	1 500 000	1 416 714,45	0,44
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-22	EUR	1 300 000	1 301 391,00	0,42
EDF 4.0% PERP	EUR	2 300 000	2 347 771,47	0,74
ENGIE 1.375% 27-03-25	EUR	1 500 000	1 513 974,55	0,48
ENGIE 3.25% PERP	EUR	2 000 000	2 059 532,88	0,65
ESSILORLUXOTTICA 0.0% 27-05-23	EUR	1 500 000	1 499 752,50	0,47
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	1 000 000	944 700,07	0,30
GROUPE DANONE 1.75% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 022 184,38	0,32
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	2 000 000	1 920 649,86	0,61
LVMH MOET HENNESSY 0.0% 11-02-24	EUR	3 000 000	2 973 525,00	0,94
ORANGE 2.375% PERP	EUR	3 000 000	3 098 097,74	0,98
ORANO SA 3.125% 20-03-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 036 358,49	0,65
PERNOD RICARD ZCP 24-10-23	EUR	2 500 000	2 487 650,00	0,79
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10-10-22	EUR	1 000 000	1 007 543,70	0,32
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	1 000 000	946 025,89	0,30
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 26-09-22	EUR	1 000 000	1 005 869,11	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 12-06-23	EUR	2 000 000	1 998 300,00	0,63
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	1 000 000	1 002 595,00	0,32
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	2 000 000	2 040 405,07	0,65
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	500 000	508 204,45	0,16
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 034 511,51	0,96
SOLVAY FINANCE 5.869% PERP	EUR	2 000 000	2 186 304,66	0,70
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	4 000 000	3 991 340,00	1,27
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	2 000 000	1 984 766,58	0,62
VIVENDI 0.625% 11-06-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 484 663,42	0,47
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>78 516 197,30</b>	<b>24,85</b>
<b>GRECE</b>				
NATL BANK OF GREECE 8.25% 18-07-29	EUR	1 000 000	1 119 062,12	0,35
<b>TOTAL GRECE</b>			<b>1 119 062,12</b>	<b>0,35</b>
<b>IRLANDE</b>				
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.1% 19-11-24	EUR	2 500 000	2 459 281,51	0,78
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 521 668,53	0,48
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	1 000 000	1 002 016,78	0,32
BK IRELAND GROUP 0.75% 08-07-24	EUR	2 000 000	2 012 435,89	0,64
BK IRELAND GROUP 1.875% 05-06-26	EUR	1 650 000	1 646 139,00	0,52
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.125% 16-11-23	EUR	450 000	446 832,46	0,14
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	1 050 000	1 041 690,11	0,33
PERMANENT TSB GROUP 2.125% 26-09-24	EUR	1 300 000	1 296 570,14	0,41
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 595 043,29	0,50

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	1 000 000	1 052 199,03	0,34
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>14 073 876,74</b>	<b>4,46</b>
<b>ITALIE</b>				
AUTO PER L IT 1.625% 12-06-23	EUR	2 000 000	2 042 366,16	0,65
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	1 050 000	1 032 248,10	0,33
ENEL 2.5% 24-11-78	EUR	2 000 000	2 051 535,21	0,65
ENI 2.625% PERP	EUR	1 000 000	1 000 120,34	0,32
FERRARI NV 1.5% 16-03-23	EUR	2 500 000	2 528 727,05	0,80
FERROVIE STATO 400 1320 2207A 1.5% 27-06-25	EUR	2 000 000	2 054 985,89	0,65
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	1 500 000	1 501 646,25	0,48
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	1 000 000	1 112 830,89	0,35
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.625% 27-09-22	EUR	1 000 000	1 007 101,30	0,32
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.6% 25-01-24	EUR	1 500 000	1 536 353,01	0,48
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 2.3% 23-11-30	EUR	600 000	590 458,68	0,18
SNAM 1.25% 28-08-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 517 670,00	0,48
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 463 687,26	0,46
UNICREDIT 1.25% 16-06-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 191 600,00	0,38
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>20 631 330,14</b>	<b>6,53</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	2 500 000	2 535 805,31	0,81
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.632% 04-06-23	EUR	2 000 000	2 020 047,56	0,64
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	3 000 000	3 047 136,78	0,96
HOLCIM FINANCE REGS 2.375% 09-04-25	EUR	2 000 000	2 105 559,32	0,67
STELLANTIS 4.75% 150722	EUR	500 000	523 950,51	0,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>10 232 499,48</b>	<b>3,24</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 123 657,81	0,36
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	1 500 000	1 606 441,34	0,51
BMW FIN 0.0% 24-03-23 EMTN	EUR	2 500 000	2 502 950,00	0,79
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	1 500 000	1 474 785,00	0,47
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26	EUR	600 000	651 908,18	0,21
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	2 500 000	2 593 902,74	0,82
KPN 0.625% 09-04-25	EUR	1 000 000	992 194,38	0,31
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03-10-22	EUR	1 600 000	1 613 584,44	0,51
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV 0.25% 06-11-23	EUR	2 500 000	2 495 526,37	0,79
RABOBK 0.625% 27-02-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 510 366,10	0,79
REPSOL INTL FINANCE BV 0.125% 05-10-24	EUR	2 000 000	1 970 109,73	0,62
SCHLUMBERGER FINANCE BV 0.0% 15-10-24	EUR	1 000 000	981 330,00	0,31
TELFONICA EUROPE BV 2.625% PERP	EUR	600 000	619 051,36	0,19

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP	EUR	2 000 000	2 079 494,25	0,66
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	2 000 000	1 985 323,97	0,63
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.7% PERP	EUR	1 500 000	1 524 121,44	0,48
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	1 500 000	1 562 801,82	0,50
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>28 287 548,93</b>	<b>8,95</b>
<b>PORTUGAL</b>				
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	1 000 000	995 812,05	0,32
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79	EUR	2 000 000	2 165 014,74	0,69
NOS SGPS 1.125% 02-05-23	EUR	2 500 000	2 539 592,47	0,80
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>5 700 419,26</b>	<b>1,81</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BARCLAYS 0.625% 14-11-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 006 174,38	0,32
BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28	EUR	2 500 000	2 522 946,23	0,80
BP CAP MK 1.876% 07-04-24	EUR	3 000 000	3 124 292,42	0,99
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 998 246,23	0,95
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	1 500 000	1 513 970,65	0,48
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	1 700 000	1 665 498,27	0,52
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	2 500 000	2 510 723,12	0,80
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	1 000 000	1 013 558,08	0,32
UBS AG LONDON 0.75% 21-04-23	EUR	2 000 000	2 030 201,37	0,64
VIRGIN MONEY UK 2.875% 24-06-25	EUR	2 500 000	2 583 880,84	0,82
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>20 969 491,59</b>	<b>6,64</b>
<b>SUEDE</b>				
CASTSS 2 1/8 11/20/23	EUR	2 000 000	2 043 859,18	0,64
SECURITAS AB 1.125% 20-02-24	EUR	1 300 000	1 302 782,45	0,41
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.375% 31-10-28	EUR	3 000 000	3 031 362,12	0,96
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.625% 05-03-29	EUR	2 000 000	2 008 011,23	0,64
SWEDBANK AB 1.0% 22-11-27 EMTN	EUR	2 500 000	2 512 109,59	0,80
VOLVO TREASURY AB 0.0% 09-05-24	EUR	2 000 000	1 969 510,00	0,63
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>12 867 634,57</b>	<b>4,08</b>
<b>SUISSE</b>				
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	2 000 000	2 000 267,12	0,63
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>2 000 267,12</b>	<b>0,63</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>263 201 225,18</b>	<b>83,31</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>263 201 225,18</b>	<b>83,31</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LAZARD EURO MONEY MARKET "B"	EUR	10	10 167 628,30	3,21
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD SRI PART EVC	EUR	2 500	2 722 500,00	0,86
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD SRI PART PVC	EUR	2 800	3 044 496,00	0,97
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>15 934 624,30</b>	<b>5,04</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>15 934 624,30</b>	<b>5,04</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>15 934 624,30</b>	<b>5,04</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO BOBL 0622	EUR	-1 675	1 871 280,00	0,59
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 871 280,00</b>	<b>0,59</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>1 871 280,00</b>	<b>0,59</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>1 871 280,00</b>	<b>0,59</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-1 871 280	-1 871 280,00	-0,59
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-1 871 280,00</b>	<b>-0,59</b>
<b>Créances</b>			<b>6 217 419,18</b>	<b>1,97</b>
<b>Dettes</b>			<b>-2 912 497,16</b>	<b>-0,92</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>33 505 167,92</b>	<b>10,60</b>
<b>Actif net</b>			<b>315 945 939,42</b>	<b>100,00</b>