

SICAV de droit français

LAZARD EQUITY SRI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2022

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : Ernst & Young Audit

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	418 822 918,66
b) Avoirs bancaires	249 656,37
c) Autres actifs détenus par l'OPC	20 944 202,09
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	440 016 777,12
e) Passif	-696 832,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	439 319 944,55

* 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 EQUITY SRI Action RD EUR en EUR	D	121 615,46	105,000	1 158,24
LAZARD EQUITY SRI C en EUR	C	253 515 752,01	120 490,340	2 104,03
LAZARD EQUITY SRI D en EUR	D	105 688 885,98	65 967,283	1 602,14
LAZARD EQUITY SRI PC en EUR	C	67 730 101,83	5 390,235	12 565,33
LAZARD EQUITY SRI PC en EUR	C	12 263 589,27	10 226,262	1 199,22

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.	93,77	93,62
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.	1,57	1,57
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.	4,68	4,68

* 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	418 822 918,66	95,33	95,18
TOTAL		418 822 918,66	95,33	95,18

* 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	51,41	51,33
ALLEMAGNE	23,28	23,24
PAYS-BAS	8,65	8,64
ITALIE	3,90	3,89
BELGIQUE	2,89	2,89
FINLANDE	1,65	1,65
SUISSE	1,57	1,57
LUXEMBOURG	1,00	1,00
IRLANDE	0,98	0,98
TOTAL	95,33	95,18

* 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	4,68	4,68
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	4,68	4,68

* 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.	269 987 791,04	103 382 747,30
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.	5 811 529,62	8 574 037,33
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.	76 495 714,26	66 580 382,03

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
19/01/2022	LAZARD EQUITY SRI Action RD EUR	4,09	0,537	4,627
19/01/2022	LAZARD EQUITY SRI D	17,77	0,016	17,786
Dividendes à verser				
	LAZARD EQUITY SRI Action RD EUR			
	LAZARD EQUITY SRI D			

(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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	21 360	4 526 184,00	1,03
ALLIANZ SE-REG	EUR	72 360	15 669 558,00	3,57
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	129 870	10 207 782,00	2,32
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	63 950	10 423 850,00	2,38
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	796 475	13 485 914,70	3,06
MERCK KGA	EUR	50 640	9 614 004,00	2,19
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	40 470	9 834 210,00	2,24
SAP SE	EUR	168 870	17 076 134,40	3,89
SIEMENS AG-REG	EUR	90 880	11 419 980,80	2,60
TOTAL ALLEMAGNE			102 257 617,90	23,28
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	73 410	4 799 545,80	1,09
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	73 000	7 916 850,00	1,81
TOTAL BELGIQUE			12 716 395,80	2,90
FINLANDE				
KONE OY B NEW	EUR	88 960	4 233 606,40	0,96
SAMPO OYJ A	EUR	67 950	3 015 621,00	0,70
TOTAL FINLANDE			7 249 227,40	1,66
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	89 810	14 272 605,20	3,25
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	2	317,84	
ALSTOM	EUR	361 140	7 681 447,80	1,75
AMUNDI	EUR	77 690	4 832 318,00	1,10
AXA	EUR	492 520	13 083 793,80	2,98
BNP PARIBAS	EUR	285 930	14 848 344,90	3,38
BUREAU VERITAS	EUR	321 950	8 351 383,00	1,90
CARREFOUR	EUR	517 065	10 157 741,93	2,31
DASSAULT SYST.	EUR	70 020	3 130 944,30	0,71
EDENRED	EUR	91 000	4 087 720,00	0,93
EIFPAGE	EUR	87 000	8 111 880,00	1,85
ESSILORLUXOTTICA	EUR	72 580	12 070 054,00	2,75
IMERYS EX IMETAL	EUR	296 935	11 580 465,00	2,64
L'OREAL	EUR	23 470	8 539 559,50	1,95
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	1	363,85	
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	21 880	14 208 872,00	3,23

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	83 870	10 311 816,50	2,35
ORANGE	EUR	784 455	8 396 806,32	1,91
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	170 640	9 429 566,40	2,14
REXEL	EUR	311 655	6 055 456,65	1,38
SAINT-GOBAIN	EUR	217 750	11 817 292,50	2,69
SANOFI	EUR	193 030	17 857 205,30	4,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	446 520	10 921 879,20	2,48
TOTALENERGIES SE	EUR	163 430	7 522 682,90	1,71
VINCI (EX SGE)	EUR	92 500	8 601 575,00	1,96
TOTAL FRANCE			225 872 091,89	51,41
IRLANDE				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	42 770	4 324 047,00	0,98
TOTAL IRLANDE			4 324 047,00	0,98
ITALIE				
ENI SPA	EUR	367 080	4 879 961,52	1,11
INTESA SANPAOLO	EUR	5 873 390	12 237 208,07	2,79
TOTAL ITALIE			17 117 169,59	3,90
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	109 000	4 382 890,00	0,99
TOTAL LUXEMBOURG			4 382 890,00	0,99
PAYS-BAS				
AKZO NOBEL	EUR	108 980	8 524 415,60	1,94
ASML HOLDING NV	EUR	29 660	18 092 600,00	4,12
STELLANTIS NV	EUR	693 210	10 258 121,58	2,33
STMICROELECTRONICS NV	EUR	28 730	1 137 995,30	0,26
TOTAL PAYS-BAS			38 013 132,48	8,65
SUISSE				
LAFARGEHOLCIM LTD	EUR	156 670	6 890 346,60	1,56
TOTAL SUISSE			6 890 346,60	1,56
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			418 822 918,66	95,33
TOTAL Actions et valeurs assimilées			418 822 918,66	95,33
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD EUROPEAN INNOVATION E	EUR	240	3 671 436,00	0,84
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET "C"	EUR	8 563	16 900 964,36	3,85
TOTAL FRANCE			20 572 400,36	4,69

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			20 572 400,36	4,69
TOTAL Organismes de placement collectif			20 572 400,36	4,69
Créances			371 801,73	0,08
Dettes			-696 832,52	-0,16
Comptes financiers			249 656,32	0,06
Actif net			439 319 944,55	100,00