

SICAV de droit français

**LAZARD MULTI ASSET
(LMA)**

SICAV à 3 compartiments

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

**Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux comptes : Ernst & Young et Autres**

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

**Compartiment :
LAZARD PATRIMOINE SRI**

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	1 319 547 586,22
b) Avoirs bancaires	3 773 900,16
c) Autres actifs détenus par l'OPC	141 975 283,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 465 296 769,62
e) Passif	-20 628 159,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 444 668 610,04

* 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 PATRIMOINE SRI MC EUR en EUR	C	11 430 842,79	768 969,5726	14,86
LAZARD PATRIMOINE SRI RD EUR en EUR	D	97,93	1,000	97,93
LAZARD PATRIMOINE SRI PC EUR en EUR	C	568 402 033,45	445 020,722	1 277,24
LAZARD PATRIMOINE SRI PC H-USD en USD	C	2 277 066,53	1 864,731	1 221,12
LAZARD PATRIMOINE SRI PD EUR en EUR	D	15 726 963,83	13 337,815	1 179,12
LAZARD PATRIMOINE SRI RC EUR en EUR	C	847 021 444,68	6 860 810,829	123,45
LAZARD PATRIMOINE SRI RC H-USD en USD	C	98,52	1,000	98,52

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.	85,60	84,39
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.	5,74	5,66
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.	6,58	6,48

* 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	1 299 089 689,86	89,92	88,66
Dollar Us	USD	14 003 933,02	0,97	0,96
Yen Japonais	JPY	2 797 496,57	0,19	0,19
Livre Sterling	GBP	1 821 485,71	0,13	0,12
Couronne Suédoise	SEK	1 257 203,59	0,09	0,09
Franc Suisse	CHF	577 777,47	0,04	0,04
TOTAL		1 319 547 586,22	91,34	90,05

* 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	45,71	45,07
ALLEMAGNE	17,47	17,22
ITALIE	5,92	5,83
ESPAGNE	4,89	4,82
PAYS-BAS	4,17	4,11
ROYAUME-UNI	2,95	2,91
BELGIQUE	2,79	2,75
IRLANDE	2,38	2,35
ETATS-UNIS	1,65	1,63
PORTUGAL	1,04	1,02
SUISSE	0,95	0,93
LUXEMBOURG	0,71	0,70
DANEMARK	0,43	0,43
JAPON	0,19	0,19
SUEDE	0,09	0,09
TOTAL	91,34	90,05

* 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	6,58	6,48
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	6,58	6,48

* 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.	240 042 566,88	29 098 723,32
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.	567 160,76	834 806,95
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.	99 670 280,82	139 859 253,35

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	LAZARD PATRIMOINE SRI RD EUR			
24/04/2023	LAZARD PATRIMOINE SRI PD EUR	37,03	0,244	37,274
Dividendes à verser				
	LAZARD PATRIMOINE SRI RD EUR			
	LAZARD PATRIMOINE SRI PD EUR			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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 30/06/2023 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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	3 076	655 803,20	0,05
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	7 562	850 876,24	0,06
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	33 138	661 964,69	0,04
SAP SE	EUR	4 133	517 203,62	0,04
TOTAL ALLEMAGNE			2 685 847,75	0,19
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	203 720	689 592,20	0,05
TOTAL ESPAGNE			689 592,20	0,05
ETATS-UNIS				
ADOBE INC	USD	538	241 133,47	0,02
ALPHABET- A	USD	5 853	642 166,91	0,04
AMAZON.COM INC	USD	4 130	493 480,11	0,03
BALL CORP	USD	6 477	345 578,52	0,02
BANK OF AMERICA CORP	USD	20 869	548 791,58	0,04
BECTON DICKINSON	USD	2 807	679 263,13	0,05
CHEVRONTEXACO CORP	USD	4 732	682 474,98	0,05
ECOLAB	USD	1 835	314 001,97	0,02
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	3 405	612 900,00	0,04
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2 812	534 821,26	0,03
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	4 243	439 778,59	0,03
MERCK AND	USD	7 620	805 931,99	0,06
MICROSOFT CORP	USD	2 832	883 968,18	0,06
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	6 816	455 691,15	0,04
MORGAN STANLEY	USD	8 396	657 212,10	0,04
MOTOROLA SOL. WI	USD	2 493	670 162,27	0,05
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1 934	691 418,30	0,05
RAYTHEON TECHNO	USD	6 561	589 106,84	0,04
ROSS STORES	USD	5 251	539 683,44	0,04
TEXAS INSTRUMENTS COM	USD	3 012	496 993,80	0,03
THE WALT DISNEY	USD	4 193	343 126,53	0,03
VISA INC CLASS A	USD	3 171	690 237,47	0,05
TOTAL ETATS-UNIS			12 357 922,59	0,86
FRANCE				
BNP PARIBAS	EUR	10 582	610 793,04	0,03
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 630	453 938,00	0,03
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	1 505	1 298 815,00	0,09
SANOFI	EUR	8 575	842 065,00	0,06
VINCI SA	EUR	4 851	516 049,38	0,04
TOTAL FRANCE			3 721 660,42	0,25
IRLANDE				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	1 371	387 775,60	0,03
MEDTRONIC PLC	USD	7 190	580 604,03	0,04
TOTAL IRLANDE			968 379,63	0,07

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JAPON				
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	16 100	569 108,43	0,04
HITACHI JPY50	JPY	16 000	902 644,91	0,06
MURATA MFG CO	JPY	6 700	349 939,79	0,02
ORIX CORP	JPY	31 000	513 594,28	0,04
TAKEDA CHEM INDS JPY50	JPY	16 100	462 209,16	0,03
TOTAL JAPON			2 797 496,57	0,19
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	1 273	843 999,00	0,06
TOTAL PAYS-BAS			843 999,00	0,06
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	8 441	1 109 138,45	0,08
LINDE PLC	USD	1 940	677 630,80	0,04
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10 340	712 347,26	0,05
TOTAL ROYAUME-UNI			2 499 116,51	0,17
SUEDE				
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	53 590	706 696,31	0,05
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	71 810	550 507,28	0,04
TOTAL SUEDE			1 257 203,59	0,09
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	297	142 437,07	0,01
SGS SA-REG	CHF	5 025	435 340,40	0,03
TOTAL SUISSE			577 777,47	0,04
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			28 398 995,73	1,97
TOTAL Actions et valeurs assimilées			28 398 995,73	1,97
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	90 000 000	74 586 150,00	5,16
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	60 000 000	56 126 700,00	3,88
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	4 000 000	3 721 800,66	0,26
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	5 000 000	5 115 918,15	0,35
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	1 200 000	1 115 582,49	0,08
DBR 0 08/15/30	EUR	100 000 000	84 688 000,00	5,86
DEUTSCHE BK 0.75% 17-02-27	EUR	5 000 000	4 483 625,34	0,31
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	4 000 000	3 499 897,81	0,25
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81	EUR	3 000 000	2 434 365,21	0,17
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	3 000 000	2 799 865,89	0,19
HEIDELBERGCEMENT AG 3.75% 31-05-32	EUR	1 800 000	1 720 338,49	0,12
HOCHTIEF AG 0.625% 26-04-29	EUR	2 000 000	1 605 596,56	0,11
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	5 000 000	4 747 404,45	0,33
MERCK KGAA 3.375% 12-12-74	EUR	3 000 000	3 014 274,04	0,21
TOTAL ALLEMAGNE			249 659 519,09	17,28
BELGIQUE				
ANHEUSER INBEV SANV 2.125% 02-12-27	EUR	2 000 000	1 911 847,81	0,13
ARGENTA SPAARBANK 5.375% 29-11-27	EUR	3 000 000	3 084 781,44	0,21
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	30 000 000	25 792 745,08	1,79
BNP PARIBAS FORTIS SA E3R+2.0% PERP	EUR	1 000 000	857 261,01	0,06

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CCBGBB I 10/26/24	EUR	3 000 000	2 896 925,14	0,20
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	5 000 000	4 764 702,05	0,33
KBC GROUPE SA 1.625% 18-09-29	EUR	1 000 000	962 976,44	0,07
TOTAL BELGIQUE			40 271 238,97	2,79
DANEMARK				
CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	3 000 000	2 621 012,95	0,18
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	3 600 000	3 644 036,63	0,25
TOTAL DANEMARK			6 265 049,58	0,43
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	2 600 000	2 597 186,84	0,18
BANCO DE SABADELL SA 0.0625% 07-11-25	EUR	3 000 000	2 850 442,40	0,19
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	2 000 000	1 778 666,23	0,12
BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26	EUR	2 000 000	1 872 521,64	0,13
BANCO NTANDER 3.75% 16-01-26	EUR	3 000 000	3 008 499,04	0,21
BANCO NTANDER 4.375% PERP	EUR	2 000 000	1 701 611,15	0,12
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	3 000 000	2 577 871,23	0,18
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 979 864,66	0,14
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	6 200 000	6 335 374,03	0,44
BBVA 6.0% PERP	EUR	1 000 000	954 816,81	0,07
CAIXABANK 0.625% 01-10-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 885 403,08	0,20
CAIXABANK SA 2.75% 14-07-28	EUR	2 000 000	2 053 403,15	0,14
COMUNIDAD MADRID 0.827% 30-07-27	EUR	3 000 000	2 724 017,71	0,19
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.875% 16-06-25	EUR	3 000 000	2 840 850,98	0,20
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	1 000 000	853 259,66	0,06
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	1 200 000	1 190 999,84	0,08
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.2% 31-01-24	EUR	7 000 000	6 858 101,85	0,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	30 000 000	19 202 480,14	1,33
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05-02-24	EUR	3 000 000	2 964 836,59	0,20
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.201% 21-08-27	EUR	3 000 000	2 762 551,81	0,19
TOTAL ESPAGNE			69 992 758,84	4,84
ETATS-UNIS				
AT T 0.8% 04-03-30	EUR	1 875 000	1 535 815,63	0,10
AT T 1.6% 19-05-28	EUR	1 125 000	1 010 931,67	0,07
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	EUR	2 000 000	1 906 336,03	0,13
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.625% 22-11-27	EUR	6 000 000	5 397 453,70	0,37
VERIZON COMMUNICATION 0.375% 22-03-29	EUR	2 000 000	1 647 671,15	0,12
TOTAL ETATS-UNIS			11 498 208,18	0,79
FRANCE				
ACAFF 0 3/8 10/21/25	EUR	4 000 000	3 697 480,55	0,25
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	2 000 000	1 930 003,11	0,14
ADP 2.125% 02-10-26	EUR	3 200 000	3 100 240,88	0,22
AGEN FRA 1.375% 17-09-24 EMTN	EUR	7 000 000	6 882 327,60	0,48
AIR LIQ FIN 1.375% 02-04-30	EUR	3 000 000	2 656 706,56	0,18
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	6 600 000	6 885 985,68	0,48
ALSTOM 0.125% 27-07-27	EUR	4 000 000	3 457 104,93	0,24
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	2 000 000	1 785 759,45	0,13
ARKEMA 2.75% PERP EMTN	EUR	3 000 000	2 957 667,95	0,20
AXA 3.625% 10-01-33 EMTN	EUR	5 000 000	5 117 300,68	0,35
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	4 000 000	3 725 430,05	0,25
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.0% 23-05-25	EUR	5 000 000	4 716 612,70	0,33

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.75% 15-03-29	EUR	1 000 000	872 372,38	0,06
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4.0% 26-01-33	EUR	3 500 000	3 461 218,80	0,24
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 425 950,55	0,31
BNP PAR 1.0% 27-06-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 941 632,51	0,13
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	1 200 000	1 028 433,05	0,07
BNP PAR 2.1% 07-04-32 EMTN	EUR	5 000 000	4 250 870,90	0,29
BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 841 484,52	0,20
BNP PARIBAS 0.5% 15-07-25 EMTN	EUR	2 200 000	2 122 371,49	0,14
BOUYGUES 1.125% 24-07-28	EUR	3 000 000	2 699 815,68	0,19
BOUYGUES 2.25% 29-06-29	EUR	3 000 000	2 759 827,13	0,19
BPCE 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	4 000 000	3 786 273,22	0,26
BPCE 1.625% 02-03-29	EUR	5 000 000	4 408 852,32	0,30
BPCE 4.375% 13-07-28 EMTN	EUR	8 200 000	8 313 540,79	0,57
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	1 000 000	1 044 551,03	0,07
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 901 767,05	0,20
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	1 000 000	906 427,26	0,07
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	4 000 000	3 900 680,82	0,27
CA 1.0% 18-09-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 733 214,04	0,33
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 759 718,14	0,26
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	2 000 000	1 991 684,79	0,14
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	2 000 000	1 891 753,83	0,13
CIE FIN INDUSDES AUTOROUT COFIROUTE 1.0% 19-05-31	EUR	4 000 000	3 300 647,32	0,23
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.125% 10-06-28	EUR	2 000 000	1 858 456,89	0,13
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.375% 04-10-27	EUR	4 000 000	3 873 394,79	0,27
COVIVIO SA 1.5% 21-06-27	EUR	3 000 000	2 702 843,36	0,19
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11-06-29	EUR	1 000 000	859 750,52	0,06
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.375% 17-01-25	EUR	3 000 000	2 891 726,30	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	3 000 000	3 087 222,74	0,21
DANONE 1.0% PERP	EUR	1 100 000	966 162,40	0,07
DASSAULT SYSTMES 0.375% 16-09-29	EUR	3 000 000	2 528 564,18	0,17
EDENRED 1.375% 18-06-29	EUR	2 000 000	1 761 532,19	0,12
EDF 1.0% 13-10-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 768 093,63	0,19
EDF 2.0% 02-10-30 EMTN	EUR	1 000 000	882 658,49	0,06
ENGIE 1.0% 13-03-26 EMTN	EUR	2 100 000	1 956 323,11	0,13
ENGIE 2.125% 30-03-32 EMTN	EUR	2 000 000	1 764 037,54	0,12
ENGIE 3.25% PERP	EUR	3 000 000	2 948 007,53	0,20
ESSILORLUXOTTICA 2.375% 09-04-24	EUR	500 000	497 285,30	0,04
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	3 000 000	2 714 102,05	0,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-38	EUR	100 000 000	107 294 095,18	7,43
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	225 000 000	133 539 288,93	9,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	200 000 000	166 276 065,57	11,51
GECINA 1.375% 30-06-27 EMTN	EUR	1 000 000	912 395,27	0,06
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	2 000 000	1 648 565,75	0,11
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	800 000	720 397,75	0,05
ICADFP I 1/8 11/17/25	EUR	1 500 000	1 402 924,83	0,10
IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN	EUR	500 000	458 473,15	0,03
INDIGO GROUP SAS 1.625% 19-04-28	EUR	2 000 000	1 771 838,63	0,12
INDIGO GROUP SAS 2.125% 16-04-25	EUR	1 000 000	968 006,75	0,07
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	3 000 000	2 786 166,64	0,19
KERFP 2 3/4 04/08/24	EUR	2 000 000	2 003 643,77	0,14

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KERING 0.75% 13-05-28 EMTN	EUR	3 000 000	2 675 431,72	0,19
KLEP 1.75% 06-11-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 948 360,55	0,20
L OREAL S A 0.375% 29-03-24	EUR	3 000 000	2 929 751,56	0,20
LVMH MOET HENNESSY 0.375% 11-02-31	EUR	2 000 000	1 640 848,36	0,11
LVMH MOET HENNESSY ZCP 11-02-26	EUR	2 000 000	1 825 850,00	0,13
ORANGE 0.125% 16-09-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 639 553,15	0,12
ORANGE 1.625% 07-04-32 EMTN	EUR	2 000 000	1 722 544,21	0,12
ORANGE 2.375% PERP	EUR	800 000	764 745,01	0,06
PERNOD RICARD 0.5% 24-10-27	EUR	3 000 000	2 662 997,26	0,18
PERNOD RICARD 3.25% 02-11-28	EUR	2 500 000	2 519 340,07	0,18
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	4 000 000	4 040 413,15	0,28
RATP 0.875% 25-05-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 733 498,85	0,18
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	5 000 000	4 654 540,07	0,33
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	3 200 000	3 245 849,42	0,23
SANOFI 1.0% 21-03-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 745 935,41	0,26
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.0% 09-04-27	EUR	3 000 000	2 745 464,18	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12-06-28	EUR	4 400 000	4 357 863,63	0,30
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	1 100 000	1 041 778,35	0,08
SG 0.625% 02-12-27	EUR	2 200 000	1 916 616,64	0,13
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	4 300 000	4 041 761,74	0,28
SG 1.75% 22-03-29 EMTN	EUR	3 000 000	2 591 708,03	0,17
SG E3R+0.8% 22-05-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 017 912,72	0,14
SNCF EPIC 0.625% 17-04-30 EMTN	EUR	5 200 000	4 359 664,23	0,30
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	2 000 000	1 937 989,73	0,14
STE DES 1.5% 15-01-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 990 082,60	0,14
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	4 000 000	3 698 461,64	0,26
SUEZ SACA 5.0% 03-11-32 EMTN	EUR	2 000 000	2 193 635,34	0,15
THALES 0.25% 29-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 641 450,48	0,18
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	1 750 000	1 378 409,79	0,10
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	1 000 000	731 860,07	0,05
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	1 750 000	1 535 725,27	0,10
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	2 500 000	2 177 315,58	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.0% 14-01-27	EUR	2 000 000	1 754 270,00	0,12
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	1 000 000	994 093,55	0,07
VIEFP 1.496 11/30/26	EUR	3 000 000	2 823 159,12	0,20
WPP FINANCE 2.375% 19-05-27	EUR	2 000 000	1 891 169,95	0,13
TOTAL FRANCE			656 667 782,43	45,45
IRLANDE				
AIB GROUP 1.875% 19-11-29 EMTN	EUR	4 000 000	3 810 943,84	0,27
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 010 732,19	0,20
BK IRELAND GROUP 0.75% 08-07-24	EUR	1 500 000	1 510 676,71	0,11
BK IRELAND GROUP 1.0% 25-11-25	EUR	3 000 000	2 870 369,38	0,20
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	5 000 000	4 532 518,03	0,31
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	6 000 000	5 486 527,70	0,38
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.5% 15-09-27	EUR	4 000 000	3 614 426,67	0,25
UNKNOWN FICTIF 1.25% 05-11-26	EUR	4 000 000	3 708 893,70	0,26
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.25% 02-03-29	EUR	5 000 000	4 914 404,64	0,34
TOTAL IRLANDE			33 459 492,86	2,32

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 08-06-27	EUR	3 000 000	2 793 688,11	0,20
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	2 500 000	2 446 579,11	0,17
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	1 000 000	1 009 572,05	0,07
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	3 800 000	3 859 849,22	0,27
CREDITO EMILIANO 1.125% 19-01-28	EUR	2 800 000	2 499 396,03	0,17
ENEL 2.25% PERP	EUR	2 000 000	1 749 102,30	0,12
ENI 1.25% 18-05-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 714 040,77	0,26
ENI 3.375% PERP	EUR	2 000 000	1 736 651,92	0,12
IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	3 000 000	2 777 214,92	0,19
INTE 1.0% 19-11-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 811 228,36	0,12
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 921 298,69	0,13
INTE 3.75% PERP	EUR	3 000 000	2 598 753,23	0,18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	40 000 000	24 885 778,26	1,72
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	10 000 000	9 966 488,25	0,69
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	2 000 000	1 891 266,23	0,13
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	1 500 000	1 451 954,49	0,11
SNAM 0.875% 25-10-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 742 678,29	0,19
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.125% 25-07-25	EUR	3 000 000	2 775 009,25	0,19
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 727 219,25	0,19
UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 435 860,96	0,31
UNICREDIT 1.25% 16-06-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 758 459,02	0,26
UNIPOL GRUPPO SPA EX UNIPOL SPA CIA 3.25% 23-09-30	EUR	2 000 000	1 906 025,34	0,13
TOTAL ITALIE			85 458 114,05	5,92
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	3 000 000	2 882 425,68	0,21
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	EUR	2 000 000	1 688 877,95	0,12
EUROFINS SCIENTIFIC 3.75% 17-07-26	EUR	2 329 000	2 373 948,26	0,16
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 0.5% 03-09-30	EUR	2 000 000	1 562 398,77	0,11
HOLCIM FINANCE REGS 0.5% 29-11-26	EUR	2 000 000	1 800 105,21	0,12
TOTAL LUXEMBOURG			10 307 755,87	0,72
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 1.25% 28-05-25	EUR	5 000 000	4 738 818,31	0,33
BMW FIN 0.5% 22-02-25 EMTN	EUR	3 000 000	2 844 909,66	0,20
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	2 800 000	2 528 491,04	0,17
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	2 000 000	1 789 611,15	0,13
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	3 000 000	2 643 438,69	0,18
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 17-06-27	EUR	3 000 000	2 579 115,00	0,18
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17-06-27	EUR	3 000 000	2 622 162,54	0,18
ENEL FINANCE INTL NV 1.0% 16-09-24	EUR	2 000 000	1 945 155,21	0,14
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1 000 000	905 080,55	0,06
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	2 000 000	1 879 786,30	0,13
ING GROEP NV 1.0% 20-09-23	EUR	300 000	300 600,90	0,02
ING GROEP NV 1.125% 14-02-25	EUR	500 000	478 130,03	0,04
ING GROEP NV 1.25% 16-02-27	EUR	5 000 000	4 603 680,14	0,31
NATURGY FINANCE BV 1.25% 15-01-26	EUR	4 000 000	3 752 567,67	0,26
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	12 000 000	8 489 985,21	0,59
RABOBK 0.75% 29-08-23	EUR	2 000 000	2 003 938,63	0,14
RABOBK 4.625% PERP	EUR	2 000 000	1 822 983,66	0,13

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
REPSOL INTL FINANCE BV 2.0% 15-12-25	EUR	3 000 000	2 912 051,10	0,20
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.0% 08-09-33	EUR	5 000 000	4 977 526,71	0,34
STELLANTIS NV 0.625% 30-03-27	EUR	4 000 000	3 533 197,38	0,24
STELLANTIS NV 3.75% 29-03-24	EUR	2 000 000	2 016 347,05	0,14
TOTAL PAYS-BAS			59 367 576,93	4,11
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	3 500 000	3 046 262,58	0,21
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	4 000 000	3 855 493,97	0,27
CAIXA GEN 5.75% 31-10-28 EMTN	EUR	5 000 000	5 336 667,12	0,37
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	3 000 000	2 778 110,74	0,19
TOTAL PORTUGAL			15 016 534,41	1,04
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	3 000 000	2 422 187,71	0,17
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	4 100 000	4 087 785,36	0,28
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	3 000 000	2 721 787,56	0,19
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	3 000 000	2 907 272,26	0,20
LLOYDS BANKING GROUP 1.0% 09-11-23	EUR	1 000 000	996 653,15	0,07
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	2 000 000	1 890 377,12	0,13
LLOYDS BANKING GROUP 3.5% 01-04-26	EUR	3 000 000	2 963 442,21	0,21
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.5% 08-03-26	EUR	4 000 000	3 802 124,26	0,26
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	3 000 000	2 985 123,36	0,21
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 2.0% 04-03-25	EUR	4 000 000	3 953 706,67	0,27
SANTANDER UK GROUP 3.53% 25-08-28	EUR	3 000 000	2 919 362,88	0,21
STAN 3.125% 19-11-24 EMTN	EUR	1 000 000	1 004 084,93	0,07
STANDARD CHARTERED 0.9% 02-07-27	EUR	4 000 000	3 564 616,72	0,25
VIRGIN MONEY UK 2.875% 24-06-25	EUR	4 000 000	3 879 402,08	0,26
TOTAL ROYAUME-UNI			40 097 926,27	2,78
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	5 000 000	4 438 241,12	0,31
CRED SUIS SA GROUP AG 3.25% 02-04-26	EUR	1 000 000	972 563,20	0,06
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	2 000 000	1 846 766,99	0,13
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	3 000 000	2 917 436,56	0,20
UBS GROUP AG 1.5% 30-11-24	EUR	3 000 000	2 911 625,14	0,20
TOTAL SUISSE			13 086 633,01	0,90
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 291 148 590,49	89,37
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			1 291 148 590,49	89,37
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD ALPHA EURO SRI I	EUR	39 925	24 111 905,25	1,67
LAZARD EQUITY INFATION SRI part A	EUR	10 683	13 967 274,69	0,97
LAZARD EURO CORP HIGH YIELD PVC EUR	EUR	3 747	6 851 089,74	0,48
LAZARD EURO MONEY MARKET	EUR	41,305	42 615 316,86	2,95
LAZARD IMPACT HUMAN CAPITAL EC EUR	EUR	7 104	7 455 648,00	0,51
TOTAL FRANCE			95 001 234,54	6,58
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			95 001 234,54	6,58
TOTAL Organismes de placement collectif			95 001 234,54	6,58

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0923	USD	-547	-404 233,50	-0,02
EURO BUND 0923	EUR	-2 310	2 772 000,00	0,19
EURO STOXX 50 0923	EUR	-600	-105 000,00	
MME MSCI EMER 0923	USD	206	-185 041,25	-0,02
NI TOKYO NIKK 0923	JPY	6	28 917,92	
RY EURJPY 0923	JPY	15	75 743,07	
SP 500 MINI 0923	USD	8	26 306,14	
US 10YR NOTE 0923	USD	2 380	-3 681 255,73	-0,25
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	-250	-443 741,38	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-1 916 304,73	-0,13
TOTAL Engagements à terme fermes			-1 916 304,73	-0,13
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-73 700 000	-3 023 600,64	-0,21
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-76 300 000	-3 130 267,69	-0,22
TOTAL Credit Default Swap			-6 153 868,33	-0,43
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-6 153 868,33	-0,43
TOTAL Instrument financier à terme			-8 070 173,06	-0,56
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	4 630 448,68	4 244 224,27	0,29
APPEL MARGE CACEIS	JPY	-16 503 750	-104 660,98	
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-2 223 258,62	-2 223 258,62	-0,16
TOTAL Appel de marge			1 916 304,67	0,13
Créances			39 826 857,30	2,76
Dettes			-6 306 436,10	-0,44
Comptes financiers			2 753 236,47	0,19
Actif net			1 444 668 610,04	100,00

Compartment :
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI

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	202 786 486,47
b) Avoirs bancaires	12 259 870,28
c) Autres actifs détenus par l'OPC	30 166 284,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	245 212 640,75
e) Passif	-3 255 360,56
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	241 957 280,19

* 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 PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI PC H-USD en USD	C	989,36	1,000	989,36
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RC H-USD en USD	C	98,96	1,000	98,96
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI PC EUR en EUR	C	49 137 149,47	37 243,978	1 319,33
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI PD EUR en EUR	D	24 700 961,30	19 240,652	1 283,79
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RC EUR en EUR	C	168 118 072,37	1 800 980,386	93,34
LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RD EUR en EUR	D	99,50	1,000	99,50

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>	70,47	69,53
<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>	13,35	13,17
<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>	8,74	8,62

* 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	171 765 433,98	70,99	70,05
Dollar Us	USD	21 232 119,45	8,78	8,66
Yen Japonais	JPY	4 245 301,95	1,75	1,73
Livre Sterling	GBP	2 761 669,55	1,14	1,13
Couronne Suédoise	SEK	1 906 076,45	0,79	0,78
Franc Suisse	CHF	875 885,09	0,36	0,36
TOTAL		202 786 486,47	83,81	82,70

* 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	39,08	38,56
ALLEMAGNE	16,69	16,47
ETATS-UNIS	8,07	7,96
ESPAGNE	4,24	4,18
ITALIE	3,91	3,85
ROYAUME-UNI	2,77	2,73
PAYS-BAS	1,96	1,94
IRLANDE	1,85	1,82
JAPON	1,75	1,73
LUXEMBOURG	0,80	0,79
SUEDE	0,79	0,78
SUISSE	0,75	0,74
DANEMARK	0,47	0,47
BELGIQUE	0,45	0,44
PORTUGAL	0,20	0,20
FINLANDE	0,03	0,03
TOTAL	83,81	82,70

* 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	8,74	8,62
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	8,74	8,62

* 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.	49 550 642,85	17 607 701,52
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.	12 537 195,99	1 664 416,18
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.	18 092 355,78	14 141 449,59

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
24/04/2023	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI PD EUR	39,22	0,946	40,166
	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RC EUR			
	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RD EUR			
Dividendes à verser				
	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI PD EUR			
	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RC EUR			
	LAZARD PATRIMOINE OPPORTUNITIES SRI RD EUR			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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 30/06/2023 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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	4 664	994 364,80	0,41
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	11 465	1 290 041,80	0,53
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	50 241	1 003 614,22	0,42
SAP SE	EUR	6 266	784 127,24	0,32
TOTAL ALLEMAGNE			4 072 148,06	1,68
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	308 864	1 045 504,64	0,43
TOTAL ESPAGNE			1 045 504,64	0,43
ETATS-UNIS				
ADOBE INC	USD	816	365 734,04	0,15
ALPHABET- A	USD	8 874	973 618,52	0,41
AMAZON.COM INC	USD	6 262	748 225,77	0,31
BALL CORP	USD	9 820	523 943,35	0,22
BANK OF AMERICA CORP	USD	31 644	832 141,48	0,34
BECTON DICKINSON	USD	4 256	1 029 905,19	0,42
CHEVRONTEXACO CORP	USD	7 174	1 034 673,60	0,43
ECOLAB	USD	2 782	476 050,94	0,20
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	5 162	929 160,00	0,39
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	4 263	810 790,56	0,33
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	6 433	666 767,77	0,27
MERCK AND	USD	11 553	1 221 907,12	0,50
MICROSOFT CORP	USD	4 294	1 340 310,50	0,56
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	10 334	690 890,89	0,29
MORGAN STANLEY	USD	12 729	996 385,52	0,41
MOTOROLA SOL. WI	USD	3 780	1 016 130,52	0,42
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2 932	1 048 210,16	0,43
RAYTHEON TECHNO	USD	9 947	893 133,02	0,37
ROSS STORES	USD	7 961	818 209,84	0,34
TEXAS INSTRUMENTS COM	USD	4 567	753 575,93	0,31
THE WALT DISNEY	USD	6 357	520 213,53	0,21
VISA INC CLASS A	USD	4 808	1 046 566,31	0,43
TOTAL ETATS-UNIS			18 736 544,56	7,74
FRANCE				
BNP PARIBAS	EUR	16 044	926 059,68	0,38
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3 977	686 430,20	0,28
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	2 282	1 969 366,00	0,82
SANOFI	EUR	13 001	1 276 698,20	0,53
VINCI SA	EUR	7 355	782 424,90	0,32
TOTAL FRANCE			5 640 978,98	2,33
IRLANDE				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	2 079	588 027,33	0,24
MEDTRONIC PLC	USD	10 901	880 273,24	0,37
TOTAL IRLANDE			1 468 300,57	0,61
JAPON				
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	24 400	862 499,74	0,36
HITACHI JPY50	JPY	24 300	1 370 891,96	0,57
MURATA MFG CO	JPY	10 200	532 744,15	0,22

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORIX CORP	JPY	47 000	778 675,19	0,32
TAKEDA CHEM INDS JPY50	JPY	24 400	700 490,91	0,29
TOTAL JAPON			4 245 301,95	1,76
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	1 930	1 279 590,00	0,53
TOTAL PAYS-BAS			1 279 590,00	0,53
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	12 798	1 681 643,63	0,70
LINDE PLC	USD	2 941	1 027 274,32	0,43
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	15 677	1 080 025,92	0,44
TOTAL ROYAUME-UNI			3 788 943,87	1,57
SUEDE				
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	81 249	1 071 438,11	0,44
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	108 873	834 638,34	0,34
TOTAL SUEDE			1 906 076,45	0,78
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	450	215 813,74	0,09
SGS SA-REG	CHF	7 619	660 071,35	0,28
TOTAL SUISSE			875 885,09	0,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			43 059 274,17	17,80
TOTAL Actions et valeurs assimilées			43 059 274,17	17,80
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	12 000 000	9 944 820,00	4,11
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	6 500 000	6 080 392,50	2,52
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	200 000	192 297,66	0,08
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	1 700 000	1 739 412,17	0,72
DBR 0 08/15/30	EUR	20 000 000	16 937 600,00	7,00
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81	EUR	200 000	162 291,01	0,07
HEIDELBERGCEMENT AG 3.75% 31-05-32	EUR	300 000	286 723,08	0,11
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	500 000	474 740,45	0,19
MERCK KGAA 3.375% 12-12-74	EUR	500 000	502 379,01	0,21
TOTAL ALLEMAGNE			36 320 655,88	15,01
BELGIQUE				
ARGENTA SPAARBANK 5.375% 29-11-27	EUR	500 000	514 130,24	0,21
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	600 000	571 764,25	0,24
TOTAL BELGIQUE			1 085 894,49	0,45
DANEMARK				
CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	500 000	436 835,49	0,18
DANSKE BK 4.125% 10-01-31	EUR	700 000	708 562,68	0,30
TOTAL DANEMARK			1 145 398,17	0,48
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	800 000	799 134,41	0,33
BANCO DE SABADELL SA 0.0625% 07-11-25	EUR	500 000	475 073,73	0,20
BANCO NTANDER 1.125% 23-06-27	EUR	300 000	266 799,93	0,11
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	500 000	429 645,21	0,18
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	200 000	197 986,47	0,08
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	1 300 000	1 328 384,88	0,54

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAIXABANK 1.75% 24-10-23 EMTN	EUR	600 000	603 351,08	0,25
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	EUR	200 000	170 651,93	0,07
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	600 000	595 499,92	0,25
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.2% 31-01-24	EUR	1 500 000	1 469 593,25	0,61
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	4 500 000	2 880 372,02	1,19
TOTAL ESPAGNE			9 216 492,83	3,81
ETATS-UNIS				
AT T 0.8% 04-03-30	EUR	375 000	307 163,13	0,12
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	EUR	500 000	476 584,01	0,20
TOTAL ETATS-UNIS			783 747,14	0,32
FINLANDE				
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 0.875% 17-09-29	EUR	100 000	69 232,71	0,03
TOTAL FINLANDE			69 232,71	0,03
FRANCE				
ADP 1.5% 07-04-25	EUR	500 000	482 500,78	0,20
AGEN FRA 1.375% 17-09-24 EMTN	EUR	1 000 000	983 189,66	0,41
AIR LIQ FIN 2.875% 16-09-32	EUR	500 000	487 318,12	0,21
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	700 000	730 331,82	0,30
AXA 3.625% 10-01-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 535 190,21	0,64
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.625% 15-11-27	EUR	600 000	535 478,55	0,22
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4.0% 26-01-33	EUR	600 000	593 351,79	0,25
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	500 000	442 595,05	0,18
BNP PAR 1.0% 27-06-24 EMTN	EUR	500 000	485 408,13	0,20
BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN	EUR	200 000	189 432,30	0,08
BOUYGUES 1.125% 24-07-28	EUR	800 000	719 950,85	0,29
BOUYGUES 2.25% 29-06-29	EUR	400 000	367 976,95	0,15
BPCE 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	600 000	567 940,98	0,23
BPCE 1.625% 02-03-29	EUR	300 000	264 531,14	0,11
BPCE 4.375% 13-07-28 EMTN	EUR	1 600 000	1 622 154,30	0,67
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	300 000	292 551,06	0,12
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	800 000	756 701,53	0,32
CIE FIN INDUSDES AUTOROUT COFIROUTE 1.0% 19-05-31	EUR	800 000	660 129,46	0,27
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.375% 04-10-27	EUR	500 000	484 174,35	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31-05-24	EUR	500 000	487 763,10	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.25% 01-12-32	EUR	300 000	308 722,27	0,12
DANONE 1.0% PERP	EUR	100 000	87 832,95	0,04
DASSAULT SYSTMES 0.375% 16-09-29	EUR	300 000	252 856,42	0,10
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	500 000	503 990,72	0,21
EDF 4.25% 25-01-32 EMTN	EUR	800 000	807 528,11	0,33
ENGIE 3.25% PERP	EUR	100 000	98 266,92	0,04
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	700 000	705 957,58	0,29
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	300 000	271 410,20	0,11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-38	EUR	14 000 000	15 021 173,33	6,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	35 500 000	21 069 532,25	8,71
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	30 500 000	25 357 100,00	10,48
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	300 000	278 616,66	0,11
KERING 0.75% 13-05-28 EMTN	EUR	500 000	445 905,29	0,18
L OREAL S A 0.375% 29-03-24	EUR	500 000	488 291,93	0,21
LVMH MOET HENNESSY ZCP 11-02-26	EUR	800 000	730 340,00	0,30
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	EUR	100 000	72 100,32	0,03

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORANGE 2.375% PERP	EUR	200 000	191 186,25	0,08
PERNOD RICARD 0.5% 24-10-27	EUR	500 000	443 832,88	0,19
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	700 000	707 072,30	0,30
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	500 000	465 454,01	0,19
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	650 000	659 313,16	0,28
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	700 000	714 216,66	0,29
SANOFI 1.0% 21-03-26 EMTN	EUR	500 000	468 241,93	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.0% 09-04-27	EUR	700 000	640 608,31	0,26
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12-06-28	EUR	400 000	396 169,42	0,16
SCOR 3.875% PERP	EUR	500 000	490 028,18	0,20
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	400 000	378 828,49	0,16
SG 1.75% 22-03-29 EMTN	EUR	400 000	345 561,07	0,15
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	500 000	496 307,09	0,20
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	300 000	290 698,46	0,12
SUEZ SACA 5.0% 03-11-32 EMTN	EUR	500 000	548 408,84	0,23
THALES SA	EUR	500 000	449 935,00	0,19
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	250 000	196 915,68	0,08
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	200 000	146 372,01	0,06
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	250 000	219 389,32	0,09
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	200 000	174 185,25	0,07
VEOL 1.59% 10-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	916 373,29	0,38
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	200 000	198 818,71	0,08
WPP FINANCE 2.375% 19-05-27	EUR	200 000	189 116,99	0,08
TOTAL FRANCE			88 915 328,38	36,75
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	700 000	702 504,18	0,29
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	700 000	715 733,84	0,30
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	700 000	640 094,90	0,26
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.5% 15-09-27	EUR	500 000	451 803,33	0,19
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.25% 02-03-29	EUR	500 000	491 440,46	0,20
TOTAL IRLANDE			3 001 576,71	1,24
ITALIE				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 02-02-29	EUR	500 000	438 896,06	0,19
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	700 000	706 700,44	0,29
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	900 000	914 174,82	0,38
CREDITO EMILIANO 1.125% 19-01-28	EUR	350 000	312 424,50	0,13
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	600 000	623 026,27	0,26
ENI 3.375% PERP	EUR	125 000	108 540,74	0,04
IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	500 000	462 869,15	0,19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1 500 000	933 216,68	0,38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	3 000 000	2 989 946,48	1,24
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	300 000	290 390,90	0,12
SNAM 0.875% 25-10-26 EMTN	EUR	500 000	457 113,05	0,18
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26	EUR	500 000	466 353,70	0,20
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	600 000	545 443,85	0,23
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	200 000	202 635,45	0,08
TOTAL ITALIE			9 451 732,09	3,91

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	800 000	768 646,85	0,31
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.334% 13-08-28	EUR	300 000	253 331,69	0,11
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	700 000	708 619,06	0,29
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 0.5% 03-09-30	EUR	250 000	195 299,85	0,08
TOTAL LUXEMBOURG			1 925 897,45	0,79
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 3.625% 10-01-26	EUR	700 000	704 357,60	0,30
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	500 000	503 863,15	0,21
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	100 000	87 575,44	0,03
DIAGO CAP BV 1.5% 08-06-29	EUR	500 000	447 402,79	0,18
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	500 000	440 573,11	0,18
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 17-06-27	EUR	300 000	257 911,50	0,10
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17-06-27	EUR	500 000	437 027,09	0,18
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15-05-25	EUR	100 000	94 441,04	0,04
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	200 000	197 128,77	0,08
ING GROEP NV 1.0% 20-09-23	EUR	100 000	100 200,30	0,05
TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP	EUR	200 000	198 453,60	0,08
TOTAL PAYS-BAS			3 468 934,39	1,43
PORTUGAL				
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	500 000	481 936,75	0,19
TOTAL PORTUGAL			481 936,75	0,19
ROYAUME-UNI				
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	600 000	574 794,13	0,24
HSBC 0.309% 13-11-26	EUR	500 000	453 631,26	0,19
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 2.375% 09-04-26	EUR	500 000	479 542,80	0,19
LLOYDS BANKING GROUP 1.0% 09-11-23	EUR	200 000	199 330,63	0,08
NATL GRID 3.875% 16-01-29 EMTN	EUR	700 000	707 634,75	0,29
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	500 000	497 520,56	0,21
TOTAL ROYAUME-UNI			2 912 454,13	1,20
SUISSE				
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	500 000	461 691,75	0,20
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	500 000	486 239,43	0,20
TOTAL SUISSE			947 931,18	0,40
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			159 727 212,30	66,01
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			159 727 212,30	66,01
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD EQUITY INFATION SRI part A	EUR	7 398	9 672 367,14	3,99
LAZARD EURO CORP HIGH YIELD PVC EUR	EUR	1 250	2 285 525,00	0,94
LAZARD EURO CREDIT SRI Part PC	EUR	2 546	2 556 209,46	1,06
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD PART PVC EUR	EUR	631	690 332,93	0,29
LAZARD IMPACT HUMAN CAPITAL EC EUR	EUR	5 658	5 938 071,00	2,46
TOTAL FRANCE			21 142 505,53	8,74
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			21 142 505,53	8,74
TOTAL Organismes de placement collectif			21 142 505,53	8,74

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0923	USD	-86	-63 554,08	-0,03
EURO BUND 0923	EUR	-550	511 970,00	0,21
EURO STOXX 50 0923	EUR	-19	-3 705,00	
MME MSCI EMER 0923	USD	90	-80 843,26	-0,03
RY EURJPY 0923	JPY	-3	-15 101,05	
SP 500 MINI 0923	USD	1	3 288,27	
US 10YR NOTE 0923	USD	370	-572 296,06	-0,24
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	-40	-70 998,62	-0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-291 239,80	-0,12
TOTAL Engagements à terme fermes			-291 239,80	-0,12
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-12 000 000	-492 309,47	-0,20
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-10 800 000	-443 078,52	-0,19
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-11 200 000	-459 488,84	-0,19
TOTAL Credit Default Swap			-1 394 876,83	-0,58
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-1 394 876,83	-0,58
TOTAL Instrument financier à terme			-1 686 116,63	-0,70
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	778 303,44	713 385,37	0,29
APPEL MARGE CACEIS	JPY	2 381 250	15 101,05	0,01
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-437 266,38	-437 266,38	-0,18
TOTAL Appel de marge			291 220,04	0,12
Créances			7 780 033,78	3,22
Dettes			-426 452,89	-0,18
Comptes financiers			12 069 603,89	4,99
Actif net			241 957 280,19	100,00

Compartment :
LAZARD PATRIMOINE MODERATO

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	6 189 764,79
b) Avoirs bancaires	680 565,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 239 980,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	13 110 310,97
e) Passif	-34 677,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	13 075 633,59

* 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 PATRIMOINE MODERATO MC EUR en EUR	C	2 147 398,32	148 993,1618	14,41
LAZARD PATRIMOINE MODERATO PC EUR en EUR	C	9 073 748,56	7 981,413	1 136,85
LAZARD PATRIMOINE MODERATO PD EUR en EUR	D	475 335,80	483,000	984,13
LAZARD PATRIMOINE MODERATO RC EUR en EUR	C	1 379 150,91	1 376,323	1 002,05

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>	47,34	47,21
<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>		
<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>	46,82	46,69

* 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	6 189 764,79	47,34	47,21
TOTAL		6 189 764,79	47,34	47,21

* 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	33,53	33,44
ALLEMAGNE	13,81	13,77
TOTAL	47,34	47,21

* 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	46,82	46,69
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	46,82	46,69

* 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.	1 768 083,36	1 715 938,72
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.		
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.	179 532,05	1 751 633,62

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
24/04/2023	LAZARD PATRIMOINE MODERATO PD EUR	11,12		11,12
Dividendes à verser				
	LAZARD PATRIMOINE MODERATO PD EUR			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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 30/06/2023 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				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	1 800 000	1 805 523,04	13,81
TOTAL ALLEMAGNE			1 805 523,04	13,81
FRANCE				
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	4 800 000	4 384 241,75	33,53
TOTAL FRANCE			4 384 241,75	33,53
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 189 764,79	47,34
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			6 189 764,79	47,34
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GLOBAL GREEN BOND OPPORTUNITIES EC	EUR	2 437,648	2 435 697,88	18,63
LAZARD ACT AMERIC PC-EUR	EUR	104,717	40 925,50	0,31
LAZARD ACTIONS EMERGENTES	EUR	37,1	59 881,63	0,46
LAZARD EQUITY SRI C	EUR	15,878	38 546,39	0,29
LAZARD EURO CREDIT SRI Part PC	EUR	895,29	898 880,11	6,88
LAZARD EURO SHORT DURATION SRI IC	EUR	547,692	2 465 944,89	18,86
LAZARD IMPACT HUMAN CAPITAL EC EUR	EUR	145,772	152 987,71	1,17
LAZARD JAPON NEXT GEN	EUR	221,553	28 819,61	0,22
TOTAL FRANCE			6 121 683,72	46,82
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 121 683,72	46,82
TOTAL Organismes de placement collectif			6 121 683,72	46,82
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0923	USD	-1	-739,00	-0,01
EURO BUND 0923	EUR	24	-29 040,00	-0,22
EURO STOXX 50 0923	EUR	-1	-155,00	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-29 934,00	-0,23
TOTAL Engagements à terme fermes			-29 934,00	-0,23
TOTAL Instrument financier à terme			-29 934,00	-0,23
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	806,25	739,00	0,01
APPEL MARGE CACEIS	EUR	29 195	29 195,00	0,22
TOTAL Appel de marge			29 934,00	0,23
Créances			88 363,00	0,67
Dettes			-4 743,38	-0,03
Comptes financiers			680 565,46	5,20
Actif net			13 075 633,59	100,00