

SICAV de droit français

LAZARD SMALL CAPS

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2021

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : Lazard Frères Banque
Commissaire aux comptes : DELOITTE & Associés

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	648 712 009,74
b) Avoirs bancaires	289 243,03
c) Autres actifs détenus par l'OPC	38 409 272,60
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	687 410 525,37
e) Passif	-1 471 192,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	685 939 332,62

* 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 SMALL CAPS EURO SRI I en EUR	D	583 240 706,40	653 023,418	893,13
LAZARD SMALL CAPS EURO SRI R en EUR	D	58 176 208,56	34 465,336	1 687,96
LAZARD SMALL CAPS EURO SRI T en EUR	D	44 522 417,66	226 099,509	196,91

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.	94,57	94,37
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.	5,25	5,24

* 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	648 712 009,74	94,57	94,37
TOTAL		648 712 009,74	94,57	94,37

* 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	31,63	31,56
ALLEMAGNE	27,85	27,79
ITALIE	13,72	13,69
AUTRICHE	7,90	7,88
PORTUGAL	4,94	4,93
PAYS-BAS	3,55	3,54
FINLANDE	2,55	2,55
BELGIQUE	2,43	2,43
GRECE		
TOTAL	94,57	94,37

* 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	5,25	5,24
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	5,25	5,24

* 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.	41 496 979,73	14 433 612,58
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.	46 674 630,32	40 457 330,75

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

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

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Lazard Frères Banque - 121 boulevard Haussmann - 75008 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

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

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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
AMADEUS AG FUER ZEITARBEIT UND	EUR	55 500	6 926 400,00	1,01
CEWE COLOR HOLDING	EUR	180 000	21 672 000,00	3,16
DRAGERWERK AG.	EUR	67 000	4 328 200,00	0,63
HANS EINHELL AG	EUR	19 300	2 393 200,00	0,35
KSB AG PEF	EUR	66 250	19 411 250,00	2,83
LPKF LASER ELECTRO	EUR	630 000	15 025 500,00	2,19
NORMA GROUP NAMEN	EUR	331 600	13 429 800,00	1,96
STO AG VORZ.	EUR	182 950	28 906 100,00	4,21
SURTECO GROUP AG	EUR	510 000	13 056 000,00	1,91
TAKKT AG	EUR	2 107 000	27 180 300,00	3,96
TECHNOTRANS NOM.	EUR	383 000	9 785 650,00	1,43
VOSSLOH AG	EUR	318 000	13 515 000,00	1,97
WASH TEC AG	EUR	314 500	15 410 500,00	2,24
TOTAL ALLEMAGNE			191 039 900,00	27,85
AUTRICHE				
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	116 283	20 396 038,20	2,97
ROSENBAUER INTERNATIONAL	EUR	424 300	20 960 420,00	3,06
ZUMTOBEL AG	EUR	1 636 100	12 827 024,00	1,87
TOTAL AUTRICHE			54 183 482,20	7,90
BELGIQUE				
JENSENGROUP NV	EUR	242 000	6 388 800,00	0,93
VAN DE VELDE	EUR	411 700	10 313 085,00	1,50
TOTAL BELGIQUE			16 701 885,00	2,43
FINLANDE				
CARGOTEC OYJ B	EUR	380 000	17 518 000,00	2,56
TOTAL FINLANDE			17 518 000,00	2,56
FRANCE				
ALTEN	EUR	103 500	10 360 350,00	1,51
AXWAY SOFTWARE	EUR	893 000	24 021 700,00	3,51
EXEL INDUSTRIES	EUR	156 449	10 482 083,00	1,53
GROUPE CRIT	EUR	172 500	12 075 000,00	1,76
IPSOS	EUR	924 000	29 752 800,00	4,34
MANITOU BF	EUR	627 000	17 932 200,00	2,61
MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	263 059	18 677 189,00	2,72
NEXITY	EUR	605 000	25 458 400,00	3,71

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOMFY	EUR	137 876	19 661 117,60	2,86
SOPRA STERIA	EUR	193 000	27 502 500,00	4,01
SPIE SA	EUR	1 030 000	21 032 600,00	3,06
TOTAL FRANCE			216 955 939,60	31,62
GRECE				
ELEKTRONIKI ATHENS	EUR	261 666	2 616,66	
TOTAL GRECE			2 616,66	
ITALIE				
BIESSE	EUR	695 000	16 985 800,00	2,48
DE LONGHI SPA	EUR	776 087	26 728 436,28	3,90
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	2 010 000	20 301 000,00	2,96
INTERPUMP GROUP	EUR	400 000	17 192 000,00	2,50
PRIMA IND SPA	EUR	574 000	12 886 300,00	1,88
TOTAL ITALIE			94 093 536,28	13,72
PAYS-BAS				
LUCAS BOLS NV	EUR	627 000	6 897 000,00	1,01
ORDINA NV	EUR	5 260 000	17 436 900,00	2,54
TOTAL PAYS-BAS			24 333 900,00	3,55
PORTUGAL				
ALTRI SGPS	EUR	2 750 000	17 943 750,00	2,62
CORTICEIRA AMORIM	EUR	1 575 000	15 939 000,00	2,32
TOTAL PORTUGAL			33 882 750,00	4,94
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			648 712 009,74	94,57
TOTAL Actions et valeurs assimilées			648 712 009,74	94,57
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI CASH CORPORATE IC	EUR	139	32 249 446,91	4,70
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME "R"	EUR	1	181,21	0,01
LAZARD MID CAPS EUROPE "A"	EUR	23 000	3 789 940,00	0,55
LAZARD MID CAPS EUROPE "R"	EUR	1	165,39	
TOTAL FRANCE			36 039 733,51	5,26
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			36 039 733,51	5,26
TOTAL Organismes de placement collectif			36 039 733,51	5,26
Créances			2 369 539,09	0,34
Dettes			-1 471 192,75	-0,21
Comptes financiers			289 243,03	0,04

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actif net			685 939 332,62	100,00