



MARIANNE PICHAUD
ANALYSTE ESG ACTIONS



FRANÇOIS ROUDET
RESPONSABLE
ACTIONS INTERNATIONALES
GESTIONNAIRE/ANALYSTE



CLAIRE NGUYEN-QUANG
ANALYSTE ESG ACTIONS



GIOVANNI PALLI
ANALYSTE ESG ACTIONS

*Document promotionnel réservé aux investisseurs professionnels.
Il s'agit d'une communication publicitaire. Ceci n'est pas un document contractuel.*

Le fonds Lazard Human Capital est « Article 9 », investi à 100% dans des investissements durables au sens du Règlement sur la finance durable (SFDR). Il s'agit d'un fonds actions internationales, de grandes capitalisations, sans biais de style, ni géographique, ni sectoriel. Il a pour objectif d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence MSCI World des marchés développés (MXWO) en investissant dans des **entreprises qui apportent des solutions aux enjeux du développement durable et se distinguent par la qualité de leur gestion du Capital Humain.**



Les points clés



Une approche sous trois angles

Nous identifions des situations de cercles vertueux où les efforts des entreprises bénéficient à la fois au bien-être de **leurs salariés**, à **leur croissance** et à **la société**.

1



Une sélection des leaders du Capital Humain

Notre filtre Capital Humain basé sur **5 critères**¹ nous permet de sélectionner les entreprises les plus vertueuses. Notre analyse financière affine ensuite cette sélection grâce à notre expertise historique sur les marchés actions.

2



Un engagement systématique

Notre **engagement approfondi auprès des entreprises** nous permet de dialoguer avec leur direction, questionner leur politique ESG, et éventuellement déposer des résolutions en assemblée générale.

3

¹SÉLECTION D'ENTREPRISES : 5 CRITÈRES-FILTRES



Formation
des effectifs



Parité F-H dans
l'encadrement supérieur



Diversité dans
l'entreprise



Avantages
sociaux

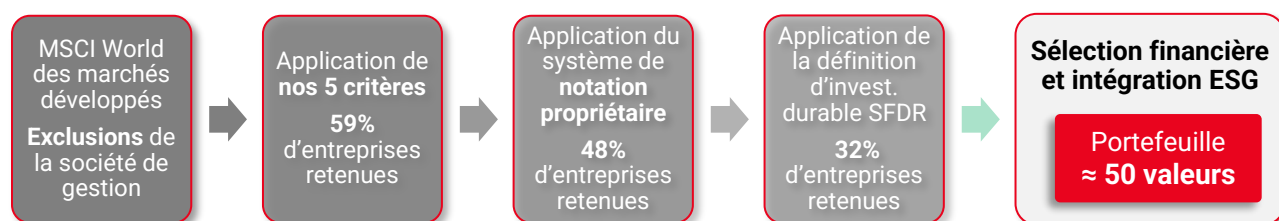


Rotation
des effectifs

- En tant que gestionnaires et analystes, nous croyons que le Capital Humain est **le principal moteur du développement d'une entreprise**. Cinq critères sont pris en compte afin que le fonds soit aligné sur quatre Objectifs de Développement Durable (ODD) centrés sur l'aspect social.



- À l'issue de notre processus de sélection, **36%** des entreprises sont retenues dans notre univers d'investissement Capital Humain.



L'analyse financière est ensuite réalisée en nous basant sur **l'expertise historique** de nos gérants en actions.

12

Une équipe d'analyste-gérants expérimentée couvrant l'ensemble des secteurs et zones géographiques

+3,3 Mds €

d'encours en gestion Actions Internationales

7

Analystes ESG dont 3 membres sont dédiés aux Actions et au fonds Lazard Human Capital

- Nous avons un **engagement systématique et approfondi auprès des entreprises**, permettant ainsi d'influencer leur comportement, de les inciter à accroître leur **transparence** et de les interroger sur leur **stratégie ESG**.

Rédigé le 20 janvier 2025.

Échelle de risque*



* L'exposition au marché des actions explique le classement de l'OPCVM dans cette catégorie. Les données historiques utilisées pourraient ne pas donner une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. Rien ne garantit que la catégorie affichée demeure inchangée, et le classement est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le capital n'est pas garanti. Pour plus d'informations sur les risques du produit, veuillez vous référer au prospectus disponible sur le site internet www.lazardfreresgestion.fr ou sur simple demande auprès de nos services.

Ceci est une communication publicitaire et n'a pas vocation à constituer un conseil en investissement.

Lazard Human Capital est un compartiment de la SICAV Lazard Funds de droit français, agréée et réglementée en tant qu'OPCVM par l'Autorité des marchés financiers et gérée par Lazard Frères Gestion SAS.

Des exemplaires du Prospectus complet, du Document d'information clé pour l'investisseur (DIC PRIIPS) pour les produits d'investissement aux particuliers et assurances (Réglementation PRIIPs) et des derniers Rapports et Comptes en anglais et, le cas échéant, dans d'autres langues, sont disponibles sur demande à l'adresse ci-dessous ou sur www.lazardfreresgestion.fr. Les investisseurs existants et potentiels sont priés de lire et de prendre note des mises en garde relatives aux risques figurant dans le prospectus et le DICI. Les décisions d'investissement doivent être basées sur l'examen de toutes les documentations du fonds, les décisions d'investissement finales ne doivent pas être prises sur la seule base de cette communication. Des informations supplémentaires sur la durabilité du fonds sont disponibles à l'adresse Internet ci-dessus. Lazard Frères Gestion se réserve le droit de retirer ce fonds de la commercialisation à tout moment et sans préavis.

Le fonds est géré activement.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne recouvriez pas l'intégralité du capital que vous avez investi. Toute indication relative au rendement s'entend en valeur brute et n'est pas garantie. Les rendements sont soumis à des commissions, impôts et charges (les rendements sont bruts des frais et taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge) et au sein du Fonds et l'investisseur percevra un montant inférieur au rendement brut. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation des objectifs d'investissement ou de performance du Fonds. Les opinions exprimées dans le présent document sont sujettes à modification.

Pour toute information sur les souscriptions ou rachats, veuillez contacter votre conseiller financier ou le représentant de Lazard dont vous trouverez les coordonnées ci-dessous. Les souscriptions devraient se baser sur le prospectus en vigueur.

Les rendements de votre investissement peuvent être affectés par les variations des taux de change entre la devise de référence du Fonds, la devise des investissements du Fonds, votre catégorie de parts et votre devise d'origine.

Les informations fournies dans ce document ne doivent pas être considérées comme une recommandation ou une sollicitation d'achat, de conservation ou de vente d'un titre. Il ne faut pas non plus présumer qu'un investissement dans ces titres ait été ou sera rentable.

Le traitement fiscal de chaque client peut varier et il vous est conseillé de consulter un fiscaliste professionnel.

Pour toute réclamation, veuillez contacter le représentant du bureau LFM, LAM ou LFG de votre pays. Vous trouverez les coordonnées ci-dessous.

Le contenu du présent document est confidentiel et ne doit être divulgué qu'aux personnes auxquelles il est destiné.

À L'USAGE EXCLUSIF DES PROFESSIONNELS DE LA FINANCE.

Veillez noter que toutes les classes d'action ne sont pas autorisées à la distribution dans toutes les juridictions. Aucun investissement dans le portefeuille ne sera accepté avant qu'il n'ait fait l'objet d'un enregistrement approprié dans la juridiction concernée.

MSCI n'offre aucune garantie ou représentation expresse ou implicite et n'assume aucune responsabilité, quelle qu'elle soit, à l'égard des données MSCI contenues dans ce document. Les données MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices ou tout autre titre ou produit financier. Ce rapport n'a pas été approuvé, révisé ou produit par MSCI.

France : Toute personne souhaitant obtenir des informations sur le Fonds mentionné dans ce document est invitée à consulter le DICI qui est disponible sur demande auprès de Lazard Frères Gestion SAS. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante ou d'un audit par les commissaires aux comptes des OPCVM concernés.





LAZARD HUMAN CAPITAL

