

**FCP de droit français**

**LAZARD CAPITAL FI SRI**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 28 juin 2024

**Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS  
Dépositaire : Caceis Bank  
Commissaire aux Comptes : Mazars**

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

## ÉTAT 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	1 211 205 855,72
b) Avoirs bancaires	6 346 261,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	39 623 557,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 257 175 674,08
e) Passif	-16 298 699,99
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 240 876 974,09

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LAZARD CAPITAL FI SRI FI PVC H-CHF en CHF	C	220 127,28	198,411	1 109,45
LAZARD CAPITAL FI SRI PC EUR en EUR	C	6 664 027,14	6 257,054	1 065,04
LAZARD CAPITAL FI SRI PC H-USD en USD	C	541 702,30	450,000	1 203,78
LAZARD CAPITAL FI SRI PD H-USD en USD	D	1 035,04	1,000	1 035,04
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR en EUR	C	224 127 613,01	101 193,492	2 214,84
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC F EUR en EUR	C	75 861 516,39	69 834,206	1 086,30
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD en USD	C	8 725 998,09	5 008,255	1 742,32
LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR en EUR	D	47 666 692,88	457,686	104 147,15
LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR en EUR	D	3 491 945,15	3 541,931	985,88
LAZARD CAPITAL FI SRI RC H-CHF en CHF	C	28 317,68	26,598	1 064,65
LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD en USD	D	1 025,68	1,000	1 025,68
LAZARD CAPITAL FI SRI RVC EUR en EUR	C	21 320 642,11	175 283,303	121,63
LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR en EUR	D	5 812 969,33	45 971,985	126,44
LAZARD CAPITAL FI SRI SC EUR en EUR	C	728 717 159,55	54 235,847	13 436,07
LAZARD CAPITAL FI SRI SD EUR en EUR	D	113 973 950,46	11 887,981	9 587,32
LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR en EUR	D	4 333 298,58	45 384,649	95,47

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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. 422-1 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.	81,38	80,32
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.	16,23	16,02
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.	2,51	2,48

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	902 256 135,08	72,71	71,77
Livre Sterling	GBP	161 508 561,49	13,02	12,85
Dollar Us	USD	147 441 159,15	11,88	11,73
<b>TOTAL</b>		<b>1 211 205 855,72</b>	<b>97,61</b>	<b>96,34</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ESPAGNE	24,42	24,11
ROYAUME-UNI	13,72	13,54
ALLEMAGNE	12,20	12,04
ITALIE	9,78	9,65
FRANCE	6,81	6,72
AUTRICHE	5,92	5,84
IRLANDE	5,33	5,27
PAYS-BAS	4,16	4,11
GRECE	4,10	4,05
PORTUGAL	3,84	3,79
SUISSE	1,74	1,72
BELGIQUE	1,67	1,65
CHYPRE	1,02	1,01
DANEMARK	0,84	0,83
ILES CAIMANS	0,77	0,76
ISLANDE	0,69	0,68
SLOVENIE	0,58	0,58
<b>TOTAL</b>	<b>97,61</b>	<b>96,34</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,51	2,48
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>2,51</b>	<b>2,48</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 PÉRIODE 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.	376 444 110,70	292 319 084,20
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.	52 117 204,75	45 315 307,93
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.	270 506 755,86	293 706 683,95

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
24/06/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI PD H-USD	11,34		11,34
26/03/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR	5 268,00		5 268,00
26/03/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR	52,85		52,85
24/06/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD	9,73		9,73
26/03/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR	5,62		5,62
26/03/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI SD EUR	521,51		521,51
26/03/2024	LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR	4,85		4,85
<b>Dividendes à verser</b>				
	LAZARD CAPITAL FI SRI PD H-USD			
	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD			
	LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI SD EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI TVD 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*

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/06/2024
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI FI PVC H-CHF</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 419,71 0,21  
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PC EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PC H USD</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PD H-USD</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 567 467,36 0,24 159 497,07 0,07
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC F EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 168 779,28 0,25 14 963,42 0,02

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	28/06/2024
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	17 614,08
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,22
Frais de gestion variables acquis	783,52
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	121 137,97
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,24
Frais de gestion variables acquis	10 011,82
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	8 582,58
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,25
Frais de gestion variables acquis	1 312,58
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,04
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI RC H-CHF</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI RVC EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	35 313,74
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,17
Frais de gestion variables acquis	11 624,70
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	10 605,91
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,18
Frais de gestion variables acquis	1 029,55
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	28/06/2024
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI SC EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI SD EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 8 337,54 0,23 397,38 0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

**TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>25 714 628,96</b>	<b>2,07</b>
<b>Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>25 714 628,96</b>	<b>2,07</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>12 654 254,97</b>	<b>1,02</b>
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	14 000 000	12 654 254,97	1,02
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>13 060 373,99</b>	<b>1,05</b>
BNP PAR FORTIS E3R+2.0% PERP	EUR	14 250 000	13 060 373,99	1,05
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>1 185 491 226,76</b>	<b>95,54</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 185 491 226,76</b>	<b>95,54</b>
<b>Assurance</b>			<b>123 685 029,96</b>	<b>9,97</b>
ABRDN 5.25% PERP	GBP	23 103 000	23 237 620,85	1,87
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	9 000 000	7 685 285,55	0,62
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	10 800 000	10 813 857,05	0,87
DIRECT LINE INSURANCE PLC 4.75% PERP	GBP	16 600 000	16 606 256,17	1,34
ESURE GROUP 6.0% PERP	GBP	5 000 000	4 731 297,58	0,38
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	25 000 000	24 855 133,15	2,01
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	12 000 000	14 263 625,57	1,15
PERMANENT TSB GROUP 7.875% PERP	EUR	2 000 000	2 033 693,59	0,16
RL FINANCE BONDS NO 6 10.125% PERP	GBP	14 984 000	19 458 260,45	1,57
<b>Banques commerciales</b>			<b>775 186 684,88</b>	<b>62,47</b>
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	19 200 000	19 049 720,97	1,54
ALPHA SERVICES AND 11.875% PERP	EUR	29 000 000	33 577 918,49	2,71
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 6.125% PERP	USD	10 000 000	8 652 402,61	0,70
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	7 300 000	8 065 207,42	0,65
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	26 000 000	24 439 304,78	1,97
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	26 000 000	29 221 572,14	2,35
BANKINTER 7.375% 31-12-99	EUR	10 000 000	10 391 583,33	0,84
BARCLAYS 4.375% PERP	USD	26 000 000	20 405 407,57	1,64
BARCLAYS 9.25% PERP	GBP	16 100 000	19 771 432,31	1,59
BBVA 6.875% PERP	EUR	9 000 000	8 927 501,33	0,72
BBVA 8.375% PERP	EUR	8 000 000	8 526 427,17	0,69
BCP 8.125% PERP	EUR	22 000 000	22 772 223,57	1,84
BFF BANK 5.875% PERP	EUR	3 500 000	3 312 036,63	0,27
BNP PAR 4.625% PERP	USD	11 000 000	9 465 817,46	0,76
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	7 200 000	7 748 631,69	0,62
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	10 000 000	9 178 728,53	0,74
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	12 000 000	10 061 797,17	0,81
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	25 000 000	24 398 974,18	1,97
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	13 000 000	13 755 500,00	1,11
CAIXABANK 8.25% PERP	EUR	20 000 000	21 357 590,22	1,72
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	35 000 000	35 223 331,16	2,84
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% PERP	EUR	16 600 000	14 880 502,64	1,20
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	20 000 000	18 047 042,47	1,45

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DEUTSCHE BK 4.625% PERP	EUR	12 000 000	10 537 174,52	0,85
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8.125% PERP	EUR	20 000 000	20 253 945,21	1,63
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	5 000 000	5 473 551,37	0,44
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.789% PERP	USD	18 000 000	16 102 185,22	1,30
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 7.125% PERP	GBP	10 100 000	11 435 781,98	0,92
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	19 400 000	19 255 694,74	1,55
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	14 000 000	15 336 716,56	1,24
Hellenic Bank Public Company 10.25% 14-06-33	EUR	11 000 000	12 699 002,74	1,02
IBERCAJA 9.125% PERP	EUR	17 400 000	18 641 345,64	1,50
ING GROEP NV 3.875% PERP	USD	10 000 000	7 969 944,02	0,64
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	27 000 000	26 345 470,11	2,12
INTE 5.875% PERP EMTN	EUR	20 000 000	19 517 930,98	1,57
INTE 9.125% PERP	EUR	15 000 000	17 030 573,23	1,37
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	10 000 000	10 457 030,77	0,84
LBBW 4.0% PERP EMTN	EUR	14 000 000	13 034 461,23	1,05
MONTE PASCHI 8.0% 22-01-30	EUR	14 049 000	14 703 189,38	1,18
NATWEST GROUP 4.6% PERP	USD	5 000 000	3 698 450,10	0,30
NATWEST GROUP 8.125% PERP	USD	5 950 000	5 628 229,71	0,45
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	14 000 000	15 922 196,54	1,28
NIBC BANK NV 8.25% PERP	EUR	12 000 000	12 000 000,00	0,97
Nova Ljubljanska banka dd 10.75% 28-11-32	EUR	6 000 000	7 241 798,03	0,58
OLDENBURGISCHE LANDESBANK AG 6.0% PERP	EUR	7 000 000	6 346 038,20	0,51
SG 4.75% PERP	USD	31 000 000	26 092 875,88	2,10
SG 6.75% PERP	USD	12 600 000	10 733 924,42	0,87
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	15 000 000	15 828 501,92	1,28
UBS GROUP AG 7.75% PERP	USD	7 300 000	7 061 413,75	0,57
UBS GROUP AG 9.25% PERP	USD	6 900 000	6 999 457,43	0,56
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	41 000 000	37 609 147,36	3,05
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>10 895 123,81</b>	<b>0,88</b>
JUST RETIREMENT 5.0% PERP	GBP	3 000 000	2 717 786,42	0,22
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	8 000 000	8 177 337,39	0,66
<b>Immobilier</b>			<b>15 052 240,61</b>	<b>1,21</b>
COVENTRY BLDG 8.75% PERP	GBP	12 600 000	15 052 240,61	1,21
<b>Marches de capitaux</b>			<b>117 628 197,70</b>	<b>9,48</b>
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	22 000 000	22 308 425,57	1,80
BANCO NTANDER 4.75% PERP	USD	10 000 000	8 457 012,16	0,68
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	17 800 000	18 032 278,39	1,45
EFG FINANCIAL INTERNANTIONAL 5.5% PERP	USD	2 115 000	1 828 801,03	0,15
FINEBANK BANCA FINE 7.5% PERP	EUR	11 400 000	11 965 381,76	0,96
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.875% PERP	USD	900 000	807 587,71	0,07
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	28 200 000	26 177 549,16	2,11
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5.954% PERP	EUR	13 000 000	12 660 725,22	1,02
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	9 500 000	10 458 113,26	0,84
VONTOBEL HOLDINGS AG ZURICH 9.48% PERP	USD	5 000 000	4 932 323,44	0,40
<b>Services aux entreprises</b>			<b>38 927 737,68</b>	<b>3,14</b>
VIRGIN MONEY UK 11.0% 31-12-99	GBP	11 300 000	15 059 958,33	1,21
VIRGIN MONEY UK 8.25% PERP	GBP	20 000 000	23 867 779,35	1,93

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>104 116 212,12</b>	<b>8,39</b>
ARION BANK 6.25% PERP	USD	9 350 000	8 605 326,64	0,69
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	25 300 000	25 606 395,44	2,06
BANK OF CYPRUS 11.875% PERP	EUR	12 730 000	14 225 571,18	1,15
BANK OF CYPRUS 6.625% 23-10-31	EUR	12 600 000	13 368 672,64	1,08
CCF 9.25% PERP	EUR	13 000 000	13 154 045,38	1,06
NIBC BANK NV 6.0% PERP	EUR	2 200 000	2 230 540,15	0,18
PHOENIX GROUP 5.75% PERP	GBP	8 900 000	9 570 147,44	0,77
PIRAEUS FINANCIAL 8.75% PERP	EUR	17 199 000	17 355 513,25	1,40
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>31 146 341,24</b>	<b>2,51</b>
<b>OPCVM</b>			<b>31 146 341,24</b>	<b>2,51</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>31 146 341,24</b>	<b>2,51</b>
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET	EUR	14 966	31 146 341,24	2,51
<b>Total</b>			<b>1 242 352 196,96</b>	<b>100,12</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/EUR/GBP/20240913		-107 878,46	EUR	8 476 187,12	GBP	-8 584 065,58
A/EUR/GBP/20240913		-56 258,36	EUR	3 955 064,40	GBP	-4 011 322,76
A/EUR/GBP/20241017		-47 639,98	EUR	9 620 343,74	GBP	-9 667 983,72
A/EUR/GBP/20241114	158,79		EUR	126 360,36	GBP	-126 201,57
A/EUR/GBP/20241114	638 344,56		EUR	183 439 547,60	GBP	-182 801 203,04
A/EUR/USD/20240913		-170 511,71	EUR	6 827 388,92	USD	-6 997 900,63
A/EUR/USD/20241017		-75 269,54	EUR	6 456 104,38	USD	-6 531 373,92
A/EUR/USD/20241017		-105 235,02	EUR	10 048 864,12	USD	-10 154 099,14
A/EUR/USD/20241017		-44 407,70	EUR	4 270 413,85	USD	-4 314 821,55
A/EUR/USD/20241113		-66 989,16	EUR	125 179 570,21	USD	-125 246 559,37
V/EUR/GBP/20241017	116 170,92		GBP	10 895 795,25	EUR	-10 779 624,33
V/EUR/GBP/20241017	83 582,76		GBP	9 092 410,21	EUR	-9 008 827,45
V/EUR/GBP/20241017	118 105,01		GBP	24 744 943,09	EUR	-24 626 838,08
V/EUR/USD/20240913	64 147,05		USD	9 330 534,17	EUR	-9 266 387,12
V/EUR/USD/20241017		-244 523,12	USD	65 313 739,21	EUR	-65 558 262,33
V/EUR/USD/20241017	160 103,62		USD	9 687 893,63	EUR	-9 527 790,01
V/EUR/USD/20241017	7 328,03		USD	10 963 377,65	EUR	-10 956 049,62
<b>Total</b>	<b>1 187 940,74</b>	<b>-918 713,05</b>		<b>498 428 537,91</b>		<b>-498 159 310,22</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BOBL 0924	-1 000	142 931,00		-116 440 000,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>142 931,00</b>		<b>-116 440 000,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>142 931,00</b>		<b>-116 440 000,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 242 352 196,96
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	269 227,69
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	142 931,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-21 971,84
Autres actifs (+)	13 492 595,28
Autres passifs (-)	-15 358 005,00
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>1 240 876 974,09</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part LAZARD CAPITAL FI SRI FI PVC H-CHF	CHF	198,411	1 109,45
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PC EUR	EUR	6 257,054	1 065,04
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PC H-USD	USD	450,000	1 203,78
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PD H-USD	USD	1,000	1 035,04
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR	EUR	101 193,492	2 214,84
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC F EUR	EUR	69 834,206	1 086,30
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD	USD	5 008,255	1 742,32
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR	EUR	457,686	104 147,15
Part LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR	EUR	3 541,931	985,88
Part LAZARD CAPITAL FI SRI RC H-CHF	CHF	26,598	1 064,65
Part LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD	USD	1,000	1 025,68
Part LAZARD CAPITAL FI SRI RVC EUR	EUR	175 283,303	121,63
Part LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR	EUR	45 971,985	126,44
Part LAZARD CAPITAL FI SRI SC EUR	EUR	54 235,847	13 436,07
Part LAZARD CAPITAL FI SRI SD EUR	EUR	11 887,981	9 587,32
Part LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR	EUR	45 384,649	95,47

## **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE**

1. Le pays d'origine du fonds est la France.
2. Le représentant est Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich.
3. L'agent payeur est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève.
4. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, le règlement, la liste des achats et ventes ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Bilan Actif au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	
<b>Titres financiers</b>	
<b>Actions et valeurs assimilées (A)</b>	
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
<b>Obligations convertibles en actions (B)</b>	<b>25 714 628,96</b>
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	25 714 628,96
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
<b>Obligations et valeurs assimilées (C)</b>	<b>1 185 491 226,76</b>
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	1 185 491 226,76
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
<b>Titres de créances (D)</b>	
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	
<b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>	<b>31 146 341,24</b>
OPCVM	31 146 341,24
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	
Autres OPC et fonds d'investissements	
<b>Dépôts (F)</b>	
<b>Instruments financiers à terme (G)</b>	<b>1 330 881,84</b>
<b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	
Titres financiers empruntés	
Titres financiers donnés en pension	
Autres opérations temporaires	
<b>Prêts (I) (*)</b>	
<b>Autres actifs éligibles (J)</b>	
<b>Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>1 243 683 078,80</b>
<b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>	<b>7 146 334,16</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>6 346 261,12</b>
<b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>	<b>13 492 595,28</b>
<b>Total de l'actif I+II</b>	<b>1 257 175 674,08</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Capitaux propres :</b>	
Capital	1 165 719 430,88
Report à nouveau sur revenu net	651,66
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	
Résultat net de l'exercice	75 156 891,55
<b>Capitaux propres I</b>	<b>1 240 876 974,09</b>
<b>Passifs de financement II (*)</b>	
<b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II)</b>	<b>1 240 876 974,09</b>
<b>Passifs éligibles :</b>	
<b>Instruments financiers (A)</b>	
Opérations de cession sur instruments financiers	
Opérations temporaires sur titres financiers	
<b>Instruments financiers à terme (B)</b>	<b>1 083 625,99</b>
<b>Emprunts (C) (*)</b>	
<b>Autres passifs éligibles (D)</b>	
<b>Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)</b>	<b>1 083 625,99</b>
<b>Autres passifs :</b>	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	15 215 074,00
Concours bancaires	
<b>Sous-total autres passifs IV</b>	<b>15 215 074,00</b>
<b>Total Passifs : I+II+III+IV</b>	<b>1 257 175 674,08</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Revenus financiers nets</b>	
<b>Produits sur opérations financières :</b>	
Produits sur actions	
Produits sur obligations	40 456 174,19
Produits sur titres de créances	
Produits sur parts d'OPC	
Produits sur instruments financiers à terme	
Produits sur opérations temporaires sur titres	
Produits sur prêts et créances	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	
Autres produits financiers	271 522,55
<b>Sous-total produits sur opérations financières</b>	<b>40 727 696,74</b>
<b>Charges sur opérations financières :</b>	
Charges sur opérations financières	
Charges sur instruments financiers à terme	
Charges sur opérations temporaires sur titres	
Charges sur emprunts	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	
Charges sur passifs de financement	
Autres charges financières	-32 025,78
<b>Sous-total charges sur opérations financières</b>	<b>-32 025,78</b>
<b>Total revenus financiers nets (A)</b>	<b>40 695 670,96</b>
<b>Autres produits :</b>	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	
Versements en garantie de capital ou de performance	
Autres produits	
<b>Autres charges :</b>	
Frais de gestion de la société de gestion	-5 850 638,95
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	
Impôts et taxes	
Autres charges	
<b>Sous-total autres produits et autres charges (B)</b>	<b>-5 850 638,95</b>
<b>Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)</b>	<b>34 845 032,01</b>
<b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>	<b>83 541,22</b>
<b>Sous-total revenus nets I = (C+D)</b>	<b>34 928 573,23</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>	
Plus ou moins-values réalisées	-13 144 828,08
Frais de transactions externes et frais de cession	-242 735,97
Frais de recherche	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	
Indemnités d'assurance perçues	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	
<b>Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)</b>	<b>-13 387 564,05</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)</b>	<b>-727 292,37</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)</b>	<b>-14 114 856,42</b>

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	52 815 131,88
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	529,27
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	
<b>Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)</b>	<b>52 815 661,15</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)</b>	<b>1 527 513,59</b>
<b>Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)</b>	<b>54 343 174,74</b>
<b>Acomptes :</b>	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	
<b>Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)</b>	
<b>Impôt sur le résultat V (*)</b>	
<b>Résultat net I + II + III + IV + V</b>	<b>75 156 891,55</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## PERFORMANCES

### Part RVC EUR

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	5.45%	-11.23%	5.73%	7.68%	15.60%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%

### Part PVD EUR

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Fonds</b>	6.17%	-10.64%	6.41%	8.89%	16.25%	-6.26%	11.49%	4.80%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%	-5.83%	13.41%	7.00%

### Part PVC H-USD

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Fonds</b>	8.18%	-8.68%	7.19%	10.96%	19.32%	-3.61%	13.89%
<b>Indicateur de référence</b>	7.48%	-10.59%	4.87%	7.57%	19.77%	-2.96%	15.69%

### Part PVC EUR

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Fonds</b>	6.12%	-10.64%	6.42%	8.65%	16.23%	-6.26%	11.48%	4.77%	4.70%	8.69%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%	-5.83%	13.41%	7.00%	4.50%	8.84%

### Part PVC H-CHF

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Fonds</b>	3.66%	-10.90%	6.14%	8.22%	15.90%	-6.84%
<b>Indicateur de référence</b>	3.04%	-13.19%	3.74%	5.65%	15.80%	-6.13%

### Part RVD EUR

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Fonds</b>	5.47%	-11.22%	5.73%	8.12%	15.51%	-6.87%	10.65%	4.01%	3.92%	7.90%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%	-5.83%	13.41%	7.00%	4.50%	8.84%

### Part SC EUR

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	6.58%	-10.03%	7.15%	9.69%	16.68%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%

### Part TVD EUR

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	6.18%	-10.63%	6.41%	8.81%	16.38%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%	5.90%	16.18%

### Part PC H-USD

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Fonds</b>	8.03%	-8.63%	7.32%
<b>Indicateur de référence</b>	7.48%	-10.59%	4.87%

### Part SD EUR

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Fonds</b>	6.58%	-10.03%	7.15%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%	-12.97%	3.93%

### Part PVD F EUR

	<b>2023</b>
<b>Fonds</b>	6.49%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%

### Part PVC F EUR

	<b>2023</b>
<b>Fonds</b>	6.41%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%

### Part PC EUR

	<b>2023</b>
<b>Fonds</b>	6.05%
<b>Indicateur de référence</b>	5.32%

### Part PD H-USD

	<b>2023</b>
<b>Fonds</b>	8.10%
<b>Indicateur de référence</b>	7.48%

### Part RD H-USD

	<b>2023</b>
<b>Fonds</b>	7.18%
<b>Indicateur de référence</b>	7.48%

### Part RC H-CHF

<b>Fonds</b>	
<b>Indicateur de référence</b>	

**LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER\* - (non audité)**

**TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100**

Parts	PVC EUR	PVC H-USD	PVC H-CHF	RVC EUR	SC EUR
Isin	FR0010952788	FR0013072733	FR0013236783	FR0013306727	FR0013311446
Charges d'exploitation	3 166 870,54	111 535,75	3 825,94	418 602,83	4 998 269,09
Fortune moyenne du fonds	221 888 248,93	7 983 832,54	268 735,75	21 214 573,54	682 032 318,73
<b>TER</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,73%</b>
Commission de surperformance	960 021,67	31 928,48	1 145,90	47 843,70	0,00
Fortune moyenne du fonds	221 888 248,93	7 983 832,54	268 735,75	21 214 573,54	682 032 318,73
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,00%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>0,99%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,75%</b>	<b>0,73%</b>

Parts	PC H-USD	PVC F EUR	PC EUR	RC H-CHF	RVD EUR
Isin	FR0013476041	FR00140053H5	FR0014008DD5	FR001400FC96	FR0010952796
Charges d'exploitation	6 158,28	689 114,83	27 840,10	90,34	129 496,47
Fortune moyenne du fonds	482 251,68	60 268 108,42	2 238 301,91	5 220,49	6 670 815,12
<b>TER</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,73%</b>	<b>1,94%</b>
Commission de surperformance	0,00	246 986,04	0,00	0,00	13 135,38
Fortune moyenne du fonds	482 251,68	60 268 108,42	2 238 301,91	5 220,49	6 670 815,12
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,19%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,27%</b>	<b>0,74%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,73%</b>	<b>1,75%</b>

Parts	PVD EUR	TVD EUR	SD EUR	PVD F EUR	PD H-USD
Isin	FR0013043841	FR0013305968	FR0013476058	FR0014005313	FR0014008FI9
Charges d'exploitation	708 767,96	50 085,07	768 220,38	32 420,96	10,97
Fortune moyenne du fonds	51 337 910,40	3 670 538,50	104 768 475,17	3 033 269,83	897,82
<b>TER</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,36%</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,22%</b>
Commission de surperformance	196 911,19	13 475,46	0,00	10 183,77	0,00
Fortune moyenne du fonds	51 337 910,40	3 670 538,50	104 768 475,17	3 033 269,83	897,82
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,00%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,00%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,73%</b>	<b>1,22%</b>

Parts	RD H-USD
Isin	FR0014008FK5
Charges d'exploitation	17,75
Fortune moyenne du fonds	891,19
<b>TER</b>	<b>1,99%</b>
Commission de surperformance	0,00
Fortune moyenne du fonds	891,19
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,00%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,99%</b>

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

\* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS

\*\* Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.