

SICAV de derecho francés

LAZARD EQUITY SRI

INFORME SEMESTRAL

a 31 de marzo de 2023

Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS

Sociedad Depositaria: Caceis Bank

Auditor: Ernst & Young et Autres

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

- **ESTADO DEL PATRIMONIO**

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo *
a) Títulos financieros que reúnen los requisitos del párrafo 1º del artículo L.214-20 del código monetario y financiero	433 242 091,91
b) Activos bancarios	256 785,96
c) Otros activos poseídos por la IIC	22 701 310,21
d) Total activos poseídos por la IIC	456 200 188,08
e) Pasivo	-722 229,93
f) Valor neto de inventario	455 477 958,15

* Los importes están rubricados

- **NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR NETO DE INVENTARIO POR ACCIÓN**

Acción	Tipo de acción	Activo neto por acción	Número de acciones	Valor liquidativo
LAZARD EQUITY SRI PC EUR	C	282 148 554,06	119 879,931	2 353,59
LAZARD EQUITY SRI PD EUR	D	84 124 627,30	47 864,922	1 757,54
LAZARD EQUITY SRI RC EUR	C	11 163 459,08	8 398,763	1 329,17
LAZARD EQUITY SRI RD EUR	D	233 754,27	184,000	1 270,40
LAZARD EQUITY SRI UC EUR	C	77 807 563,44	5 513,006	14 113,45

- ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES**

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje	
	Activo neto*	Total activos**
a) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1° del código monetario y financiero.	93,96	93,82
b) Instrumentos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, en funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo.		
c) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	1,15	1,15
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos	4,40	4,39

* se reporter au f) de l'état du patrimoine

** se reporter au d) de l'état du patrimoine

- DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISAS**

Valores	Divisa	Cantidad (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Euro	EUR	433 242 091,91	95,12	94,97
TOTAL		433 242 091,91	95,12	94,97

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR**

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje total de los activos **
Francia	53,09	53,00
Alemania	22,13	22,10
Países Bajos	7,78	7,77
Bélgica	3,47	3,47
Italia	3,43	3,42
Finlandia	3,10	3,10
Suiza	1,15	1,15
Luxemburgo	0,97	0,96
TOTAL	95,12	94,97

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- DESGLOSE DE LOS ACTIVOS E) DE LA CARTERA DE VALORES POR NATURALEZA**

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto**	Porcentaje total de los activos***
Organismos de inversión colectiva		
OICVM y FIA de vocación general destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	4,40	4,39
Otros fondos destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países Estados miembros de la Unión Europea		
Fondos profesionales de vocación general y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización cotizados		
Otros Fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización no cotizados		
Otros organismos no europeos		
Otros		
TOTAL	4,40	4,39

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio.

** Véase el apartado d) del estado del patrimonio.

- MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO EN EUROS**

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
a) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado de conformidad con el artículo L. 422-1 del Código monetario y financiero.	93 751 702,56	117 668 226,40
b) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público y cuya sede radique en un estado miembro de la Unión Europea o en otro estado parte en el acuerdo del Espacio Económico Europeo		
c) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	3 541 049,25	3 852 838,50
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos: los activos mencionados en la sección II del artículo R.214-11 del Código monetario y financiero.	88 757 953,49	81 234 749,11

- DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO**

	Acción	Importe neto unitario €	Crédito fiscal (1) €	Importe bruto unitario (2) €
Dividendos pagados				
21/12/2022	LAZARD EQUITY SRI PD EUR	31,56	3,848	35,408
21/12/2022	LAZARD EQUITY SRI RD EUR	12,20	2,111	14,311
Dividendos pendientes de pago				
	LAZARD EQUITY SRI PD EUR			
	LAZARD EQUITY SRI RD EUR			

(1) El crédito fiscal unitario se determinará en la fecha de distribución de acuerdo con la normativa fiscal vigente.

(2) El importe bruto unitario se determinará en la fecha de distribución de acuerdo con la normativa fiscal vigente.

- INFORMACIÓN ADICIONAL**

Entidad depositaria: Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - París

El estado detallado de periodicidad semestral del activo está disponible en un plazo de ocho semanas a partir del cierre del periodo. Puede obtenerse mediante simple solicitud a la sociedad de gestión:

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 – París

- **TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE LA REUTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS – REGLAMENTO SFTR – en la divisa de contabilidad del OIC (EUR)**

En el transcurso del ejercicio, el OIC no ha sido objeto de operaciones sujetas a la reglamentación SFTR.

• CARTERA DE VALORES AL 31/03/2023 IN EUR

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
Acciones y valores asimilados				
Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado				
ALEMANIA				
ALLIANZ SE-REG	EUR	73 250	15 587 600,00	3,42
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	96 100	9 700 334,00	2,13
CONTINENTAL AG	EUR	62 440	4 303 364,80	0,95
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	60 450	10 847 752,50	2,38
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	696 620	15 569 457,00	3,42
MERCK KGA	EUR	53 485	9 175 351,75	2,01
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	33 880	10 926 300,00	2,40
SAP SE	EUR	142 925	16 587 875,50	3,64
SIEMENS AG-REG	EUR	54 380	8 116 758,80	1,78
TOTAL ALEMANIA			100 814 794,35	22,13
BÉLGICA				
KBC GROUPE	EUR	135 090	8 551 197,00	1,88
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	88 120	7 264 612,80	1,59
TOTAL BÉLGICA			15 815 809,80	3,47
FINLANDIA				
KONE OY B NEW	EUR	177 550	8 522 400,00	1,87
SAMPO OYJ A	EUR	128 810	5 600 658,80	1,23
TOTAL FINLANDIA			14 123 058,80	3,10
FRANCIA				
AIR LIQUIDE	EUR	107 530	16 581 126,00	3,64
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	2	308,40	
ALSTOM	EUR	280 380	7 031 930,40	1,55
AMUNDI	EUR	102 990	5 978 569,50	1,31
AXA	EUR	387 280	10 907 741,20	2,40
BNP PARIBAS	EUR	252 730	13 953 223,30	3,07
BUREAU VERITAS	EUR	319 420	8 455 047,40	1,86
CARREFOUR	EUR	430 535	8 020 867,05	1,76
DASSAULT SYST.	EUR	133 820	5 068 432,50	1,11
EDENRED	EUR	76 550	4 175 037,00	0,92
EIFPAGE	EUR	80 160	7 995 158,40	1,75
ESSILORLUXOTTICA	EUR	66 420	11 025 720,00	2,42
IMERYS EX IMETAL	EUR	172 600	6 869 480,00	1,51
L'OREAL	EUR	35 305	14 519 181,25	3,18
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	1	411,25	
LVMH (LOUIS VUITTON – MOET HENNESSY)	EUR	23 795	20 092 498,00	4,42
MICHELIN (CGDE)	EUR	293 350	8 256 335,75	1,81
ORANGE	EUR	712 720	7 805 709,44	1,71
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	137 660	9 881 234,80	2,16
SAINT-GOBAIN	EUR	193 200	10 108 224,00	2,21
SANOFI	EUR	187 630	18 808 031,20	4,13
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	33 900	5 209 752,00	1,14
SOCIETE GENERALE SA	EUR	451 360	9 381 517,60	2,06
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	78 760	7 093 125,60	1,56
TOTALENERGIES SE	EUR	261 220	14 199 919,20	3,12
VINCI SA	EUR	98 130	10 374 303,60	2,28
TOTAL FRANCIA			241 792 884,84	53,08
ITALIA				
ENI SPA	EUR	355 190	4 584 082,14	1,01

INTESA SANPAOLO	EUR	4 654 250	11 018 936,88	2,42
TOTAL ITALIA			15 603 019,02	3,43
LUXEMBURGO				
APERAM	EUR	12 7980	4 398 672,60	0,97
TOTAL LUXEMBURGO			4 398 672,60	0,97
PAÍSES BAJOS				
AKZO NOBEL	EUR	108 980	8 524 415,60	1,94
ASML INTERNATIONAL NV	EUR	9 520	3 540 488,00	0,78
ASML HOLDING NV	EUR	39 255	24 542 226,00	5,39
TOTAL PAÍSES BAJOS			35 439 070,00	7,78
SUIZA				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	107 350	5 254 782,50	1,16
TOTAL SUIZA			5 254 782,50	1,16
TOTAL Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado			433 242 091,91	95,12
TOTAL Acciones y valores asimilados			433 242 091,91	95,12
Organismos de inversión colectiva				
OIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
LAZARD EUROPEAN INNOVATION E	EUR	240	3 135 172,80	0,68
LAZARD EURO SHORT MONEY MARKET "C"	EUR	8 495	16 885 936,25	3,71
TOTAL FRANCIA			20 021 109,05	4,39
TOTAL OIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países			20 021 109,05	4,39
TOTAL Organismos de inversión colectiva			20 021 109,05	4,39
Partidas acreedoras			2 680 201,16	0,59
Deudas			-722 229,93	-0,16
Cuentas financieras			256 785,96	0,06
Patrimonio neto			455 477 958,15	100,00