Lazard Patrimoine SRI

Reporting ISR
30/09/2026

Synthèse notes ESG

	Note ESG du fonds	Note ESG minimale Label ISR	Note ESG de l'univers*
Poche Actions	**59.36**	**59.31**	**54.50**
Poche Obligataire	**62.89**	**61.31**	**57.68**

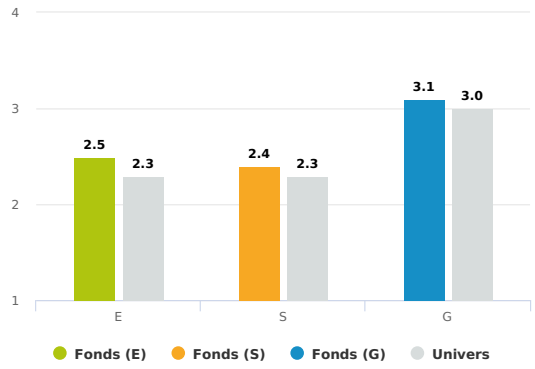
16.8% green bonds en % de la poche obligataire

Source notations : ISS ESG
*Univers ESG de la poche actions : MSCI World
*Univers ESG de la poche obligataire : 90% ICE BofA Euro Corporate + 10% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index
Indices exprimés en euro, dividendes ou coupons nets réinvestis

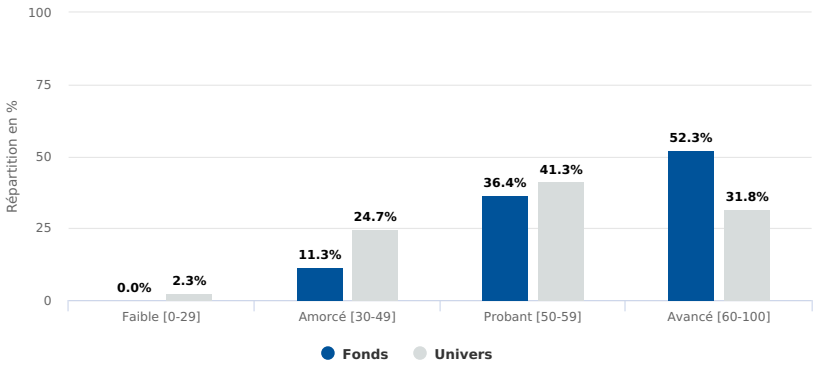
Notation ESG poche actions

Note moyenne sur chaque pilier ESG

Score sur 4



Répartition en % des notes ESG

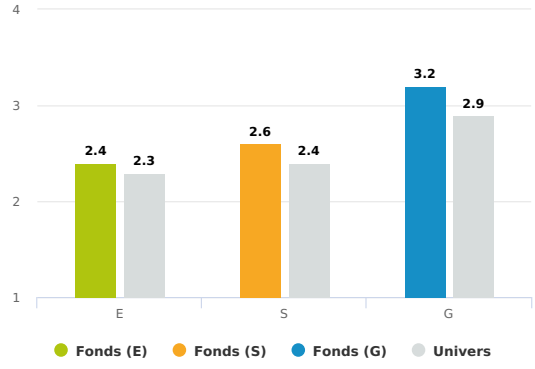


Taux de couverture du fonds : 100.0%, de l'univers : 99.8%

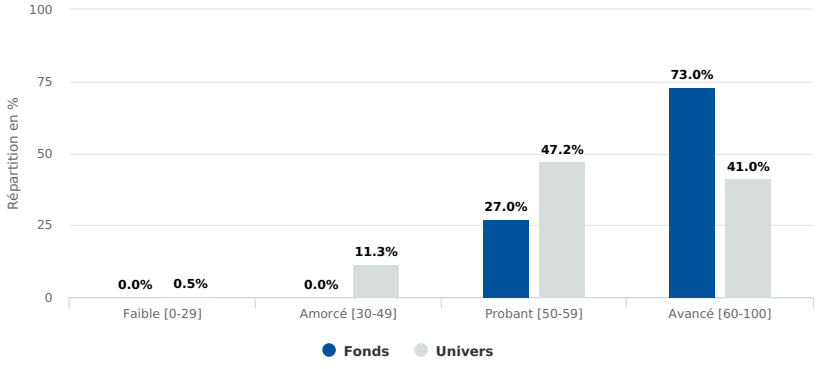
Notation ESG poche obligataire

Note moyenne sur chaque pilier ESG

Score sur 4



Répartition en % des notes ESG



Taux de couverture du fonds : 98.2%, de l'univers : 94.4%

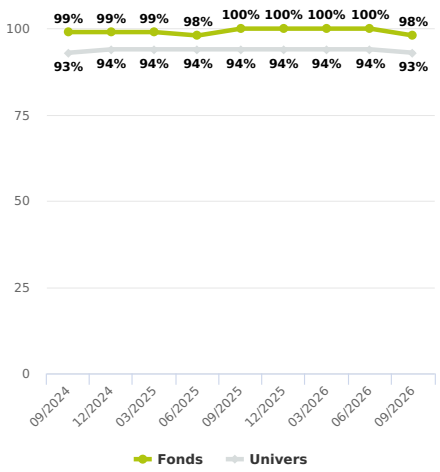
Lazard Patrimoine SRI

Reporting ISR
30/09/2026

Indicateurs de performance ESG

Environnement

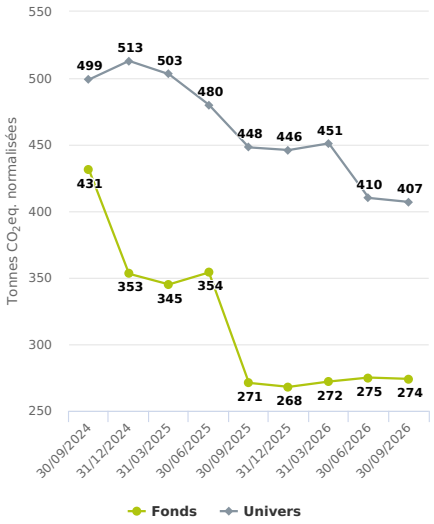
% Initiatives de réduction d'émissions carbone



Source : MSCI
Taux de couverture du fonds : 100.0%
Taux de couverture de l'univers : 99.0%

Empreinte carbone

Tonnes CO_2 éq./M€ d'EVIC



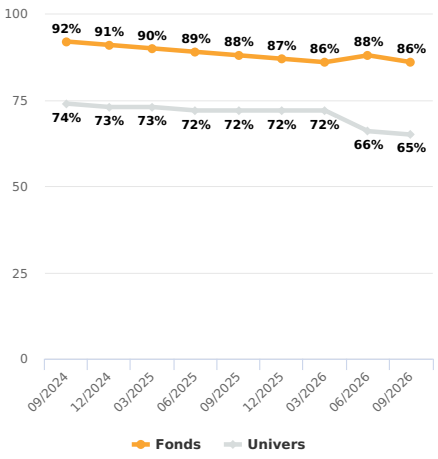
Indice de référence : 80% ICE BofA Euro Broad Market + 20% MSCI World All Countries
Source : MSCI - scopes 1, 2 et 3. Taux de couverture du fonds : 98.6% ; de l'indice : 97.9%

5 principales contributions à l'empreinte carbone du fonds

Entreprises	Contributions
FORVIA SE	22%
ENGIE SA	8%
HEIDELBERG MATERIALS AG	7%
HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) SA	5%
BOUYGUES SA	5%

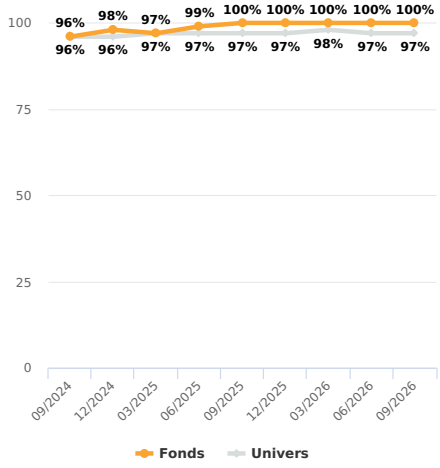
Social

Taux de signataires du Pacte Mondial des Nations Unies



Source : MSCI
Taux de couverture du fonds : 98.6%
Taux de couverture de l'univers : 98.8%

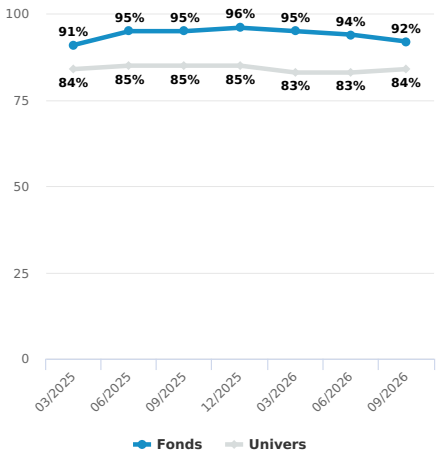
% d'entreprises avec une politique en matière de droits de l'Homme



Source : MSCI
Taux de couverture du fonds : 100.0%
Taux de couverture de l'univers : 98.8%

Gouvernance

% d'entreprises intégrant la durabilité dans leurs politiques de rémunération des dirigeants



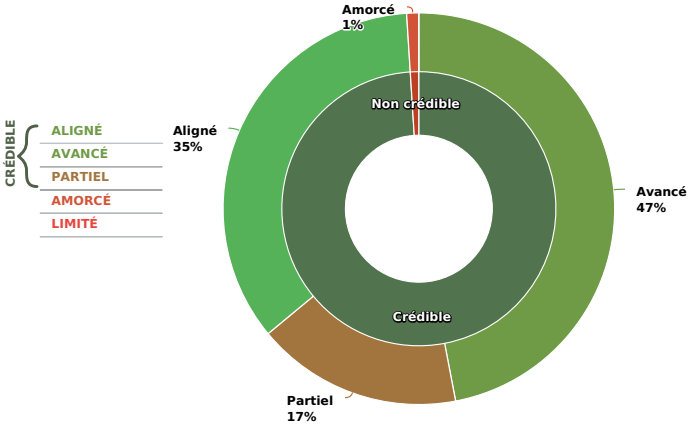
Source : MSCI
Taux de couverture du fonds : 98.6%
Taux de couverture de l'univers : 98.0%

Lazard Patrimoine SRI

Reporting ISR
30/09/2026

Plans de Transition

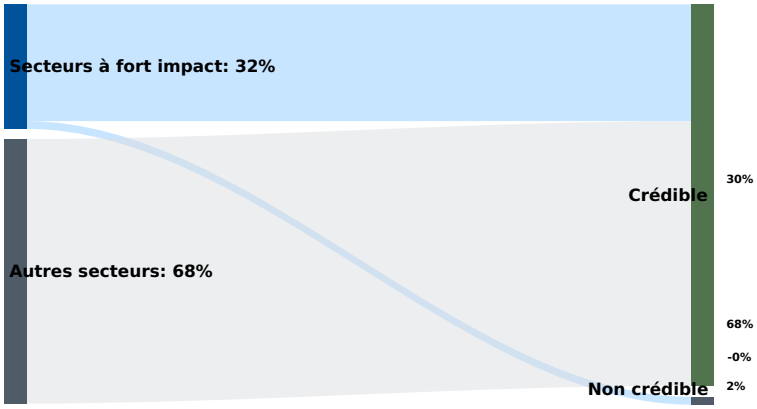
Répartition au sein du portefeuille



Source : Méthodologie Lazard Frères Gestion. Taux de couverture du fonds : 87.5%.

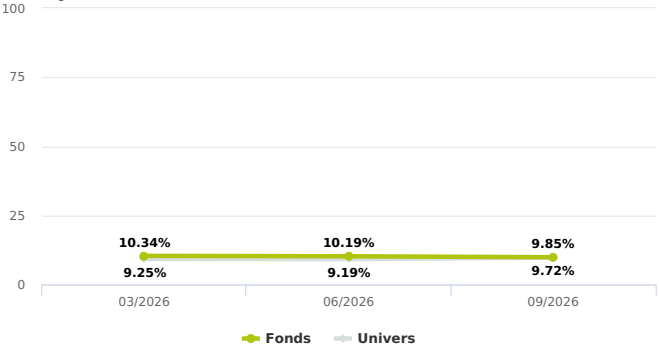
Répartition dans les secteurs à fort impact

Les secteurs à fort impact font référence aux secteurs identifiés par la classification européenne NACE comme présentant des impacts environnementaux et/ou sociaux significatifs : agriculture, industries extractives et manufacturières, énergie, eau et déchets, construction, commerce et transports, activités immobilières (secteurs NACE A à H et L).



Taxonomie

Alignement du chiffre d'affaires à la Taxonomie (% reporté ou estimé)



Source : MSCI ESG
Taux de couverture du fonds : 98.6%. Taux de couverture de l'univers : 97.9%.

Éligibilité du CapEx à la taxonomie (% reporté)
56.7% (31/12/2025)

Alignement du CapEx à la taxonomie (% reporté)
32.2% (31/12/2025)

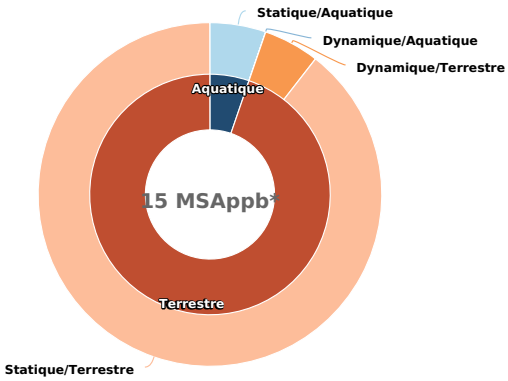
Plus gros contributeurs à l'alignement du chiffre d'affaires du fonds :

Entreprises	Alignement
NVIDIA Corporation	89.7 %
Aeroporti di Roma SpA	79.4 %
Iberdrola Finanzas SAU	60.7 %
Unibail-Rodamco-Westfield SE	55.5 %
Dassault Systemes SE	42.9 %

Biodiversité

Score agrégé réparti par compartiments (MSA.km²)

Domaine de la biodiversité	Alignement	Score agrégé MSA.km²
Aquatique	Statique	1.0
	Dynamique	0.0
Terrestre	Statique	16.8
	Dynamique	1.2



Pressions les plus importantes

Changement climatique
8.6 MSA.km²

Utilisation des sols
2.3 MSA.km²

Utilisation des terres dans le bassin versant des zones humides
1.1 MSA.km²

Source : Carbon4Finance. Taux de couverture du fonds : 47.2%.

LAZARD FRÈRES GESTION

Lazard Patrimoine SRI

Reporting ISR
30/09/2026

Engagements du label ISR

Liste des indicateurs pour lesquels le fonds s'engage à avoir un meilleur résultat que son indice de référence / univers de départ, dans le cadre du cahier des charges du label ISR :

- % d'entreprises avec une politique en matière de droits de l'Homme
- % Initiatives de réduction d'émissions carbone

Méthodologie Biodiversité Carbon4Finance

Les scores biodiversité affichés mesurent les impacts des activités financées par le fonds sur l'intégrité des écosystèmes. Ils sont issus de la méthodologie BIA-GBS de Carbon4Finance et reposent sur le MSA (Mean Species Abundance), ou abondance moyenne des espèces. Les scores par compartiment sont exprimés en MSA·km². Cette unité permet de quantifier les impacts sur la biodiversité en reliant la perte d'intégrité écologique à une surface donnée. Le MSA est une mesure exprimée en pourcentage, comprise entre 0 % et 100 % :

- 100 % correspond à un écosystème naturel intact,
- 0 % correspond à un écosystème entièrement artificialisé.

Un impact de 1 MSA·km² correspond à une perte de 100 % de MSA sur une surface de 1 km², équivalente à l'artificialisation complète d'un écosystème naturel intact de cette surface. Les impacts sont présentés séparément par compartiment, car chaque compartiment correspond à des types d'écosystèmes et à des temporalités différentes. Le score global biodiversité est exprimé en MSA.km². Il s'agit d'un score normalisé obtenu après agrégation des impacts de l'ensemble des compartiments (terrestres, aquatiques, statiques et dynamiques). Cette normalisation permet de combiner des impacts de nature différente au sein d'un indicateur synthétique.

Considération générale

Les taux de couverture s'entendent en poids respectivement du portefeuille, de l'indice et, le cas échéant, de l'univers ESG de référence en fonction de la méthode du fonds.

Tous les droits relatifs aux informations fournies par Institutional Shareholder Services Inc. et ses affiliés (ISS) appartiennent à ISS et/ou à ses concédants de licence. ISS ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, de quelque nature que ce soit, et ne pourra être tenue responsable d'aucune erreur, omission ou interruption liée aux données fournies par ISS ou en rapport avec celles-ci.

Ce document n'a pas de valeur pré-contractuelle ou contractuelle. Il est remis à son destinataire à titre d'information.

Les informations contenues dans ce document demeurent exactes à date d'édition. Ces analyses ou descriptions peuvent être soumises à interprétations selon les méthodes utilisées. De plus, les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations de marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les analyses et données extra-financières présentées sont issues de fournisseurs tiers, notamment Institutional Shareholder Services Inc. (ISS) et MSCI. Bien que ces sources soient jugées fiables, la société de gestion ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces données.

De plus, toute personne désirant investir dans les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières mentionnés dans ce document est tenue de consulter le DIC PRIIPS visé par l'Autorité des Marchés Financiers remis à tout souscripteur ou disponible sur simple demande auprès de Lazard Frères Gestion SAS. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés.

Le prospectus, le DIC PRIIPS et les rapports financiers disponibles gratuitement sur le site internet de Lazard Frères Gestion et auprès de nos distributeurs locaux.

Les investisseurs existants et potentiels sont priés de lire et de prendre note des mises en garde relatives aux risques (y compris Risque de durabilité, Risque lié aux investissements ESG et limites méthodologiques) figurant dans le prospectus et le DIC. Des informations supplémentaires sur la durabilité du fonds sont disponibles à l'adresse Internet ci-dessus.

L'obtention du label ISR ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité. Pour toute réclamation, veuillez contacter le représentant du bureau de LFG de votre pays. Le contenu du présent document est confidentiel et ne doit être divulgué qu'aux personnes auxquelles il est destiné.