

SICAV de droit français

LAZARD FUNDS

SICAV à 12 compartiments

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 mars 2026

**Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés**

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

Compartment :

LAZARD HIGH YIELD 2029

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	171 700 222,55
b) Avoirs bancaires	641 522,13
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 029 509,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	173 371 254,48
e) Passif	-1 058 750,18
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	172 312 504,30

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LAZARD HIGH YIELD 2029 CC EUR en EUR	C	17 477 282,55	158 272,000	110,42
LAZARD HIGH YIELD 2029 EC EUR en EUR	C	79 711 394,15	71 282	1 118,25
LAZARD HIGH YIELD 2029 ED EUR en EUR	C/D	2 044 393,94	1 951	1 047,86
LAZARD HIGH YIELD 2029 PC EUR en EUR	C	44 210 854,84	39 647,723	1 115,09
LAZARD HIGH YIELD 2029 PD EUR en EUR	C/D/R	5 328 190,38	5 102,365	1 044,25
LAZARD HIGH YIELD 2029 RC EUR en EUR	C	23 132 470,67	209 846,989	110,23
LAZARD HIGH YIELD 2029 RD EUR en EUR	C/D/R	407 917,77	3 922,483	103,99

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.	84,51	83,99
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.	15,13	15,04
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.	0,27	0,27

(*) 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	171 700 222,55	99,64	99,04
TOTAL		171 700 222,55	99,64	99,04

(*) 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 (**)
FRANCE	26,88	26,71
PAYS-BAS	18,58	18,47
ALLEMAGNE	10,90	10,84
ROYAUME-UNI	9,03	8,98
ESPAGNE	6,67	6,63
LUXEMBOURG	6,30	6,27
ITALIE	3,82	3,80
ETATS-UNIS	3,44	3,42
SUEDE	3,27	3,25
PORTUGAL	2,81	2,79
IRLANDE	1,61	1,60
MEXIQUE	1,29	1,28
AUTRICHE	1,05	1,04
POLOGNE	1,03	1,02
JAPON	0,90	0,89
BELGIQUE	0,88	0,87
DANEMARK	0,71	0,71
ILE DE MAN	0,47	0,47
TOTAL	99,64	99,04

(*) 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	0,27	0,27
Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres	-	-
TOTAL	0,27	0,27

(*) 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.	39 772 880,23	2 024 110,72
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.		
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.	5 477 964,08	667 893,71
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.	4 138 879,39	3 676 452,71

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
12/01/2026	LAZARD HIGH YIELD 2029 ED EUR	59,53	-	59,53
12/01/2026	LAZARD HIGH YIELD 2029 PD EUR	55,45	-	55,45
12/01/2026	LAZARD HIGH YIELD 2029 RD EUR	4,73	-	4,73
Dividendes à verser				
	LAZARD HIGH YIELD 2029 ED EUR			
	LAZARD HIGH YIELD 2029 PD EUR			
	LAZARD HIGH YIELD 2029 RD EUR			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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 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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			171 700 222,55	99,64
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			171 700 222,55	99,64
Automobiles			3 768 278,03	2,19
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	2 300 000	2 220 122,89	1,29
Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17-07-29	EUR	1 500 000	1 548 155,14	0,90
Banques commerciales			29 157 967,73	16,92
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	200 000	227 368,72	0,13
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	2 600 000	2 889 252,17	1,68
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	3 200 000	3 402 042,29	1,97
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	1 000 000	1 084 722,87	0,63
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	2 800 000	2 905 437,65	1,69
CAIXABANK 8.25% PERP	EUR	2 600 000	2 823 713,61	1,64
CMZB FRANCFORT 6.5% PERP	EUR	2 000 000	2 196 786,85	1,27
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.875% PERP	EUR	2 400 000	2 411 182,29	1,40
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8.125% PERP	EUR	1 800 000	2 033 796,82	1,18
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 6.75% PERP	EUR	1 200 000	1 295 822,30	0,75
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200 000	224 508,86	0,13
INTE 9.125% PERP	EUR	3 000 000	3 377 781,03	1,96
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	4 000 000	4 285 552,27	2,49
Biens de consommation durables			2 451 783,02	1,42
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	1 800 000	1 567 912,64	0,91
NOBEL BIDCO BV 3.125% 15-06-28	EUR	900 000	883 870,38	0,51
Compagnies aériennes			209 481,53	0,12
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	200 000	209 481,53	0,12
Composants automobiles			7 017 357,35	4,07
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	1 000 000	1 025 351,23	0,60
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	3 100 000	3 180 639,18	1,83
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	2 300 000	2 371 050,78	1,38
VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN	EUR	400 000	440 316,16	0,26
Construction et ingénierie			1 416 384,22	0,82
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1 400 000	1 416 384,22	0,82
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 411 016,53	1,40
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	2 300 000	2 411 016,53	1,40
Eau			2 086 239,73	1,21
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2 000 000	2 086 239,73	1,21
Electricité			7 898 833,23	4,58
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	1 600 000	1 646 469,70	0,96
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 096 721,10	0,64
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 14-03-82	EUR	4 200 000	3 931 888,68	2,27
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	1 200 000	1 223 753,75	0,71

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			3 410 002,24	1,98
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	3 200 000	3 410 002,24	1,98
Equipements et instruments électroniques			766 819,56	0,45
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	800 000	766 819,56	0,45
Gestion et promotion immobilière			2 089 656,43	1,21
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	2 000 000	2 089 656,43	1,21
Grossistes			1 509 740,42	0,88
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	1 500 000	1 509 740,42	0,88
Hôtels, restaurants et loisirs			9 750 978,52	5,66
ACCOR 7.25% PERP	EUR	2 800 000	3 181 842,52	1,85
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	700 000	643 974,78	0,37
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	1 700 000	1 791 175,72	1,04
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	800 000	814 074,48	0,47
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	3 300 000	3 319 911,02	1,93
Logiciels			2 337 759,49	1,36
CONSTELLIUM SE 3.125% 15-07-29	EUR	700 000	684 420,82	0,40
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	1 600 000	1 653 338,67	0,96
Marchés de capitaux			16 131 328,23	9,36
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	1 400 000	1 509 653,92	0,88
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	3 200 000	3 364 837,75	1,95
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	900 000	926 691,00	0,54
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	1 100 000	1 158 595,17	0,67
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	2 100 000	2 132 997,71	1,24
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	400 000	425 027,78	0,25
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	1 600 000	1 615 645,11	0,94
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1 600 000	1 613 718,67	0,94
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	3 400 000	3 384 161,12	1,95
Médias			3 258 759,14	1,89
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	1 800 000	1 766 428,25	1,02
VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% 15-01-29	EUR	1 600 000	1 492 330,89	0,87
Métaux et minerais			1 974 176,63	1,15
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	2 100 000	1 974 176,63	1,15
Ordinateurs et périphériques			2 302 145,13	1,34
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	4 100 000	2 302 145,13	1,34
Papier et industrie du bois			3 385 666,19	1,96
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	3 300 000	3 385 666,19	1,96
Pétrole et gaz			911 357,90	0,53
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	900 000	911 357,90	0,53
Produits alimentaires			1 655 719,33	0,96
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	1 600 000	1 655 719,33	0,96
Produits chimiques			11 792 013,74	6,84
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.587% 19-01-29	EUR	1 700 000	1 803 417,80	1,05

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	1 500 000	1 562 836,95	0,91
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	2 400 000	2 341 675,71	1,36
KRONOS INTL 9.5% 15-03-29	EUR	700 000	604 265,28	0,35
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	3 200 000	3 222 011,97	1,86
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	700 000	482 719,42	0,28
SYNTHOS 2.5% 07-06-28	EUR	1 900 000	1 775 086,61	1,03
Produits pharmaceutiques			2 242 087,85	1,30
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	1 400 000	1 471 932,00	0,85
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	700 000	770 155,85	0,45
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 583 690,00	0,92
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	1 500 000	1 583 690,00	0,92
Services aux entreprises			4 013 690,11	2,33
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	1 100 000	1 165 836,22	0,68
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	1 300 000	1 333 486,56	0,77
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 514 367,33	0,88
Services aux professionnels			219 330,54	0,13
VILLA DUTCH BIDCO BV 9.0% 03-11-29	EUR	250 000	219 330,54	0,13
Services clientèle divers			2 589 299,31	1,50
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	2 500 000	2 589 299,31	1,50
Services de télécommunication diversifiés			8 963 866,52	5,20
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	1 200 000	1 259 796,33	0,73
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	2 400 000	2 487 273,00	1,44
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	1 600 000	1 618 224,22	0,94
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	300 000	329 622,01	0,19
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	3 400 000	3 268 950,96	1,90
Services de télécommunication mobile			3 274 175,00	1,90
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	2 300 000	2 394 264,86	1,39
VODAFONE GROUP 6.5% 30-08-84	EUR	800 000	879 910,14	0,51
Services financiers diversifiés			19 988 059,41	11,60
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	3 300 000	3 461 040,46	1,99
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	2 500 000	2 495 677,78	1,45
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	800 000	771 333,78	0,45
DANA FINANCING LUX SARL 3.0% 15-07-29	EUR	631 000	625 877,05	0,36
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	800 000	801 852,56	0,47
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	1 200 000	1 044 056,67	0,61
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1 500 000	1 509 270,42	0,88
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	1 700 000	1 635 935,26	0,95
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.5% PERP	EUR	2 400 000	2 321 730,74	1,35
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2 160 000	2 284 216,20	1,33
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29	EUR	3 000 000	3 037 068,49	1,76
Sociétés commerciales et de distribution			2 930 135,89	1,70
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	3 100 000	2 930 135,89	1,70

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 486 649,34	2,02
HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	EUR	1 700 000	1 715 445,78	1,00
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	1 700 000	1 771 203,56	1,02
Textiles, habillement et produits de luxe			3 099 092,93	1,80
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	3 100 000	3 099 092,93	1,80
Transport routier et ferroviaire			1 616 681,33	0,94
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	1 600 000	1 616 681,33	0,94
TITRES D'OPC			463 692,48	0,27
OPCVM			463 692,48	0,27
Gestion collective			463 692,48	0,27
LAZARD EU SHRT TRM MONEY M-C	EUR	213	463 692,48	0,27
Total			172 163 915,03	99,91

(*) 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 (*)
Total	-	-		-		-

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		-	-	-
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		-	-	-

(*) 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 d'action

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)	172 163 915,03
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
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	-
Autres actifs (+)	1 207 339,45
Autres passifs (-)	-1 058 750,18
Passifs de financement (-)	-
Total = actif net	172 312 504,30

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 CC EUR	EUR	158 272,000	110,42
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 EC EUR	EUR	71 282	1 118,25
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 ED EUR	EUR	1 951	1 047,86
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 PC EUR	EUR	39 647,723	1 115,09
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 PD EUR	EUR	5 102,365	1 044,25
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 RC EUR	EUR	209 846,989	110,23
Action LAZARD HIGH YIELD 2029 RD EUR	EUR	3 922,483	103,99