SICAV de droit français

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 avril 2025

Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS Dépositaire : Caceis Bank Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

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 l de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	2 552 991 070,34
b) Avoirs bancaires	35 702 672,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	85 406 575,14
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 674 100 318,32
e) Passif	-77 039 820,89
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 597 060 497,43

^(*) 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 CONVERTIBLE GLOBAL A en EUR	С	105 286 728,38	99 623,888	1 056,84
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C EUR en EUR	С	7 212 681,77	7 394,768	975,37
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C H EUR en EUR	С	129 373 477,56	122 638,642	1 054,91
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC EUR en EUR	С	507 471 104,14	290 763,104	1 745,30
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-CHF en CHF	С	115 989 521,87	8 233,657	14 087,24
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-EUR en EUR	С	841 226 718,27	439 335,750	1 914,76
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP en GBP	С	64 817 087,48	574 290,597	112,86
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-USD en USD	С	190 638 250,35	152 032,805	1 253,92
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC USD en USD	С	109 631 564,48	68 982,907	1 589,25
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR en EUR	D	9 949 124,97	745,869	13 338,97
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR en EUR	D	93 677 610,75	7 978,505	11 741,24
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC EUR en EUR	С	232 363 588,13	490 290,233	473,93
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-CHF en CHF	С	157,69	1,000	157,69
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H HKD en HKD	С	4 647 065,44	1 969,790	2 359,16
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H SGD en SGD	С	592 771,72	2 592,725	228,62
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-USD en USD	С	4 991 969,82	20 631,958	241,95
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC USD en USD	С	4 301 715,53	17 658,489	243,60
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR en EUR	D	2 314 814,40	10 127,874	228,55
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD en USD	D	1 147 322,03	5 052,606	227,07
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD en USD	D	515 540,20	2 266,193	227,49
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R H-EUR en EUR	С	54 872 029,78	224 981,279	243,89
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC EUR en EUR	С	6 392 120,69	23 594,854	270,91
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC GBP en GBP	С	86 778 717,13	389 622,742	222,72
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP en GBP	D	202,92	1,000	202,92
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR en EUR	D	29 906 983,19	125 642,196	238,03

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	13,64	13,24
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.	84,67	82,23
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

^(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	2 043 908 771,29	78,70	76,43
Euro	EUR	403 622 125,32	15,54	15,09
Yen Japonais	JPY	90 819 418,82	3,50	3,40
Dollar de Singapour	SGD	14 640 754,91	0,56	0,55
TOTAL		2 552 991 070,34	98,30	95,47

^(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	63,73	61,90
CHINE	5,29	5,14
FRANCE	5,21	5,06
ILES CAIMANS	3,76	3,65
JAPON	3,50	3,40
ESPAGNE	3,26	3,16
BERMUDES	3,05	2,96
ALLEMAGNE	2,77	2,69
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,62	1,58
PAYS-BAS	1,28	1,25
DANEMARK	1,12	1,09
HONG-KONG	1,11	1,07
NOUVELLE-ZELANDE	1,02	0,99
SINGAPOUR	1,01	0,98
COREE DU SUD	0,59	0,57
TOTAL	98,30	95,47

^(*) 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	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

^(*) 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

Elémente du neutofeuille titue	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres	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.	162 763 059,29	216 290 904,98
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.	1 054 588 624,51	1 420 473 112,10
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	-

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes v	versés			
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR	136,68	0,301	136,98
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR	116,82	0,16	116,98
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR	7,05	-	7,05
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD	4,14	-	4,14
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD	2,06	-	2,06
19/02/2025	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP	2,45	-	2,45
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR			
Dividendes à	verser	,		
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-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

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			38 033 776,51	1,46
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			38 033 776,51	1,46
Biens de consommation durables			23 855 324,78	0,91
SONY GROUP CORP	JPY	1 025 735	23 855 324,78	0,91
Electricité			14 178 451,73	0,55
NEXTERA ENERGY INC	USD	415 000	14 178 451,73	0,55
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			2 474 828 474,16	95,29
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 474 828 474,16	95,29
Assurance			50 253 091,43	1,93
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	47 000 000	50 253 091,43	1,93
Automobiles			77 730 219,24	2,99
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	32 827 000	28 393 455,90	1,09
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	54 739 000	49 336 763,34	1,90
Biotechnologie			53 663 530,51	2,07
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	31 965 000	32 275 272,76	1,25
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	24 733 000	21 388 257,75	0,82
Compagnies aériennes			83 617 833,88	3,22
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	6 990 000 00	46 587 611,69	1,80
AMERICAN AIRLINES GROUP IN 6.5% 01-07-25	USD	24 901 000	22 389 467,28	0,86
SINGAPORE AIRLINES 1.625% 03-12-25	SGD	15 750 000	14 640 754,91	0,56
Composants automobiles			19 574 346,91	0,75
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	14 742 000	14 868 754,33	0,57
NIO 3.875% 15-10-29 CV	USD	7 042 000	4 705 592,58	0,18
Construction et ingénierie			16 528 615,76	0,64
FLUOR 1.125% 15-08-29 CV	USD	17 758 000	16 528 615,76	0,64
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			49 453 310,38	1,90
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	26 246 000	24 221 494,48	0,93
HALOZYME THERAPEUTICS 1.0% 15-08-28	USD	22 863 000	25 231 815,90	0,97
Distribution spécialisée			42 124 314,35	1,62
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05-12-29	EUR	39 000 000	42 124 314,35	1,62
Divertissement			34 892 186,61	1,34
LIVE NATION 2.875% 15-01-30 CV	USD	37 953 000	34 892 186,61	1,34
Electricité			149 034 987,45	5,74
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	44 904 000	43 781 461,47	1,69
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	38 765 000	38 379 216,45	1,48
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	66 776 000	66 874 309,53	2,57
Equipement et services pour l'énergie			29 406 649,70	1,13
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15-11-25	USD	34 845 000	29 406 649,70	1,13

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif
Equipements de communication			28 744 802,02	1,11
XIAOMI BEST TIME INTL ZCP 17-12-27	USD	22 900 000	28 744 802,02	1,11
Equipements électriques			57 080 254,03	2,20
MKS INSTRUMENTS 1.25% 01-06-30	USD	29 173 000	22 274 246,73	0,86
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	28 300 000	34 806 007,30	1,34
Equipements et fournitures médicaux			32 078 695,56	1,24
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	19 638 000	21 353 602,65	0,83
IRHYTHM TECHNOLOGIES 1.5% 01-09-29	USD	11 560 000	10 725 092,91	0,41
Gestion et promotion immobilière			33 310 081,84	1,28
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	32 700 000	33 310 081,84	1,28
Grands magasins et autres			35 433 542,87	1,36
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	30 570 000	35 433 542,87	1,36
Hôtels, restaurants et loisirs			144 424 248,21	5,56
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	960 529	52 371 607,36	2,02
H WORLD GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	8 265 000	7 857 138,53	0,30
NCL 1.125% 15-02-27 CV	USD	50 371 000	41 944 997,72	1,62
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	12 800 000	17 993 867,68	0,69
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	24 313 000	24 256 636,92	0,93
Industrie aérospatiale et défense			36 426 379,06	1,40
MTU AERO ENGINES 0.05% 18-03-27	EUR	34 300 000	36 426 379,06	1,40
Logiciels			332 857 211,25	12,85
BILL ZCP 01-04-30 CV	USD	22 744 000	16 950 459,66	0,65
ENOVIS CORPORATION 3.875% 15-10-28	USD	31 261 000	27 555 255,90	1,06
FIVE9 1.0% 15-03-29 CV	USD	50 934 000	38 251 601,57	1,47
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	45 800 000	52 323 283,43	2,01
MICROSTRATEGY ZCP 01-12-29 CV	USD	99 000 000	79 577 844,71	3,11
NUTANIX 0.25% 01-10-27 CV	USD	31 261 000	36 580 203,40	1,41
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	13 907 000	13 229 484,32	0,51
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	25 024 000	25 979 500,63	1,00
XERO INVESTMENTS 1.625% 12-06-31	USD	25 483 000	26 443 872,72	1,02
ZSCALER 0.125% 01-07-25 CV	USD	12 085 000	15 965 704,91	0,61
Logiciels et services internet			8 767 036,09	0,34
WORKIVA 1.25% 15-08-28 CV	USD	10 510 000	8 767 036,09	0,34
Marchés de capitaux			76 036 122,63	2,93
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	32 628 000	28 587 756,28	1,11
IAC FINANCECO 3 2.0% 15-01-30	USD	34 888 000	27 071 884,00	1,04
SBI ZCP 25-07-31 CV	JPY	3 050 000 00	20 376 482,35	0,78
Médias			35 855 264,10	1,38
SPOTIFY U ZCP 15-03-26 CV	USD	31 674 000	35 855 264,10	1,38
Médias et services interactifs			7 835 655,80	0,30
BAIDU ZCP 12-03-32 CV	USD	9 200 000	7 835 655,80	0,30

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif
Métaux et minerais			35 419 860,66	1,36
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	30 000 000	35 419 860,66	1,36
Ordinateurs et périphériques			10 976 729,92	0,42
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	9 093 000	10 976 729,92	0,42
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			10 469 181,14	0,40
CYTOKINETICS 3.5% 01-07-27 CV	USD	10 031 000	10 469 181,14	0,40
	OSD	10 031 000	9 960 011.01	,
Pétrole et gaz			,,	0,38
NORTHERN OIL AND GAS 3.625% 15-04-29	USD	11 769 000	9 960 011,01	0,38
Produits pharmaceutiques			105 563 936,52	4,06
ASCENDIS PHARMA AS 2.25% 01-04-28	USD	26 617 000	29 178 665,21	1,12
BRIDGEBIO PHARMA 2.5% 15-03-27	USD	12 174 000	12 859 593,78	0,50
JAZZ INVESTMENTS I 2.0% 15-06-26	USD	40 688 000	37 197 962,66	1,43
SAREPTA THERAPEUTICS 1.25% 15-09-27	USD	31 458 000	26 327 714,87	1,01
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			83 435 087,68	3,21
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	USD	32 558 000	27 084 302,67	1,04
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	53 756 000	40 979 539,65	1,58
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	10 600 000	15 371 245,36	0,59
Services aux collectivités			143 871 486,63	5,54
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	25 900 000	32 286 708,32	1,24
PG AND E CORPORATION 4.25% 01-12-27	USD	56 955 000	53 096 834,56	2,04
WEC ENERGY GROUP 4.375% 01-06-29	USD	54 512 000	58 487 943,75	2,26
Services financiers diversifiés			239 717 933,28	9,23
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	37 600 000	36 550 328,12	1,41
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	39 666 000	36 643 919,68	1,41
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	61 414 000	48 227 768,93	1,86
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	15 043 000	16 204 274,63	0,62
LUMENTUM 0.5% 15-12-26 CV	USD	72 023 000	65 508 995,28	2,52
MARATHON DIGITAL ZCP 01-03-30	USD	17 166 000	11 897 188,76	0,46
MP MATERIALS 3.0% 01-03-30 CV	USD	20 012 000	24 685 457,88	0,95
Services liés aux technologies de l'information			327 768 042,25	12,62
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.125% 01-05-25	USD	31 008 000	27 259 213,09	1,05
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	27 028 000	24 243 645,95	0,93
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	45 148 000	35 804 616,04	1,38
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	59 570 000	55 098 831,80	2,12
SEA 2.375% 01-12-25 CV	USD	8 556 000	11 466 235,12	0,44
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	30 954 000	34 632 082,77	1,33
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	14 328 000	14 360 169,50	0,55
SNOWFLAKE ZCP 01-10-27 CV	USD	53 134 000	57 256 019,46	2,20
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	58 419 000	67 647 228,52	2,62
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			40 617 366,50	1,56
WELLTOWER OP LLC 2.75% 15-05-28	USD	28 073 000	40 617 366,50	1,56
Technologies des soins de santé			31 900 458,89	1,23
EXACT SCIENCES 0.375% 01-03-28	USD	40 545 000	31 900 458,89	1,23

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			10 119 132,47	0,39
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 119 132,47	0,39
Produits pharmaceutiques			10 119 132,47	0,39
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	8 966 000	10 119 132,47	0,39
TITRES DE CRÉANCES			30 009 687,20	1,16
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			30 009 687,20	1,16
Services aux collectivités			30 009 687,20	1,16
FRENCH REPUBLIC ZCP 04-06-25	EUR	30 070 000	30 009 687,20	1,16
Total			2 552 991 070,34	98,30

^(*) 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

	Valeur actuelle p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)			
Type d'opération	A -415	D	Devises	à recevoir (+)	voir (+) Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/USD/SGD/20250606	-	-194 386,60	USD	11 191 835,40	SGD	-11 386 222,00
Total	-	-194 386,60		11 191 835,40		-11 386 222,00

^(*) 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 pi	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
NASDAQ 100 E- 0625	154	1 586 303,06	-	53 264 288,54
Sous-total 1.		1 586 303,06	-	53 264 288,54
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		1 586 303,06	-	53 264 288,54

^(*) 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	agements Quantité ou		résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
	Nominal	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 p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
	Nomina	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
BP GBPUSD 0625	137	309 583,24	-	100 618,32
CME JPY/USD 0625	1 075	2 356 845,17	-	83 314 273,15
EC EURUSD 0625	-479	-	-1 427 545,09	-60 034 333,08
Sous-total 1.		2 666 428,41	-1 427 545,09	23 380 558,39
2. Options				
Sous-total 2.		-	-	-
3. Swaps				
Sous-total 3.		-	-	-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		-	-	-
Total		2 666 428,41	-1 427 545,09	23 380 558,39

^(*) 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	Valeur actuelle p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
	Nominal	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 p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
	Nominal	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

	Valeur actuel						
Type d'opération			Devise	s à recevoir (+)	Devis	ses à livrer (-)	Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A/CHF/EUR/20250606	336 704,58	-	CHF	15 401 138,58	EUR	-15 064 434,00	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/GBP/20250606	30 214,84	-	CHF	950 254,79	GBP	-920 039,95	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/JPY/20250606	314 744,52	-	CHF	7 789 487,20	JPY	-7 474 742,68	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/USD/20250606	-	-18 140,88	CHF	3 236 752,46	USD	-3 254 893,34	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/USD/20250606	44 860,95	-	CHF	3 827 574,83	USD	-3 782 713,88	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/USD/20250606	6 789 188,71	-	CHF	102 761 038,28	USD	-95 971 849,57	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/USD/20250606	3 218,27	-	CHF	1 762 620,07	USD	-1 759 401,80	FR0013185543
							FR0014002P01
A/EUR/GBP/20250606	-	-13 311,70	EUR	881 786,28	GBP	-895 097,98	FR0013481504
A/EUR/GBP/20250606	72 401,04	-	EUR	6 711 258,92	GBP	-6 638 857,88	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
							FR001400PUH0
A/EUR/HKD/20250606	200,33	-	EUR	5 006,21	HKD	-4 805,88	FR0013429420
A/EUR/JPY/20250606	1 538 598,51	-	EUR	84 114 461,44	JPY	-82 575 862,93	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
							FR001400PUH0
A/EUR/SGD/20250606	15,35	-	EUR	4 000,94	SGD	-3 985,59	FR0013429438
A/EUR/USD/20250606	_	-16 181,16	EUR	27 254 546,79	USD	-27 270 727,95	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
							FR001400PUH0

	Valeur actuel au b		Montant de l'exposition (*)				
Type d'opération	A -415	Danais	Devise	s à recevoir (+)	Devi	ises à livrer (-)	Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A/EUR/USD/20250606	47 635,67	-	EUR	27 318 363,62	USD	-27 270 727,95	FR0013185535 FR0013268356 FR0013277662 FR0013311438 FR001400AR29 FR001400PUH0
A/EUR/USD/20250606	233 481,08	-	EUR	5 610 212,15	USD	-5 376 731,07	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/EUR/USD/20250606	-	-1 161,88	EUR	2 204 353,46	USD	-2 205 515,34	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/EUR/USD/20250606	58 424,46	-	EUR	3 807 561,12	USD	-3 749 136,66	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/EUR/USD/20250606	49 444 255,32	-	EUR	1 085 344 849,12	USD	-1 035 900 593,80	FR0013185535 FR0013268356 FR0013277662 FR0013311438 FR001400AR29 FR001400PUH0
A/GBP/EUR/20250606	_	-101 076,35	GBP	9 482 834,65	EUR	-9 583 911,00	FR0013481504
A/GBP/JPY/20250606	37 983,40	· -	GBP	5 180 581,69	JPY	-5 142 598,29	FR0013481504
A/GBP/USD/20250606	24 075,91	-	GBP	2 575 208,52	USD	-2 551 132,61	FR0013481504
A/GBP/USD/20250606	2 230 857,54	-	GBP	63 407 944,85	USD	-61 177 087,31	FR0013481504
A/GBP/USD/20250606	29 614,20	-	GBP	997 285,19	USD	-967 670,99	FR0013481504
A/GBP/USD/20250606	-	-6 371,27	GBP	1 665 060,44	USD	-1 671 431,71	FR0013481504
A/HKD/EUR/20250606	-	-3 076,19	HKD	66 146,81	EUR	-69 223,00	FR0013429420
A/HKD/GBP/20250606	-	-168,27	HKD	4 780,91	GBP	-4 949,18	FR0013429420
A/HKD/JPY/20250606	-	-965,03	HKD	35 621,23	JPY	-36 586,26	FR0013429420
A/HKD/USD/20250606	-	-0,92	HKD	8 796,09	USD	-8 797,01	FR0013429420
A/HKD/USD/20250606	10,76	-	HKD	7 048,37	USD	-7 037,61	FR0013429420
A/HKD/USD/20250606	2,33	-	HKD	8 799,34	USD	-8 797,01	FR0013429420
A/HKD/USD/20250606	576,16	-	HKD	441 846,10	USD	-441 269,94	FR0013429420
A/JPY/USD/20250606	58 200,64	-	JPY	2 105 023,44	USD	-2 046 822,80	FR0013429396
							FR0013429412 FR0013429446
A/JPY/USD/20250606	-	-8 336,22	JPY	1 857 392,20	USD	-1 865 728,42	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/SGD/EUR/20250606	-	-1 457,07	SGD	49 039,93	EUR	-50 497,00	FR0013429438
A/SGD/GBP/20250606	-	-58,98	SGD	3 125,32	GBP	-3 184,30	FR0013429438

		lle présentée pilan					
Type d'opération		,	Devises	à recevoir (+)	Devis	es à livrer (-)	Classe de part couverte
	Actif	Actif Passif		Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A/SGD/JPY/20250606	-	-305,44	SGD	27 053,30	JPY	-27 358,74	FR0013429438
A/SGD/USD/20250606	45,35	-	SGD	7 082,96	USD	-7 037,61	FR0013429438
A/SGD/USD/20250606	70,88	-	SGD	9 747,59	USD	-9 676,71	FR0013429438
A/SGD/USD/20250606	5 651,34	-	SGD	331 072,94	USD	-325 421,60	FR0013429438
A/SGD/USD/20250606	94,39	-	SGD	5 372,60	USD	-5 278,21	FR0013429438
A/USD/CHF/20250606	-	-104 644,53	USD	2 977 993,99	CHF	-3 082 638,52	FR0013185543 FR0014002P01
A/USD/CHF/20250606	-	-176 650,45	USD	2 452 035,17	CHF	-2 628 685,62	FR0013185543 FR0014002P01
A/USD/EUR/20250606	-	-2 319 823,68	USD	58 817 911,24	EUR	-61 137 734,92	FR0013185535 FR0013268356 FR0013277662 FR0013311438 FR001400AR29 FR001400PUH0
A/USD/EUR/20250606	-	-1 493 575,20	USD	28 969 550,16	EUR	-30 463 125,36	FR0013185535 FR0013268356 FR0013277662 FR0013311438 FR001400AR29 FR001400PUH0
A/USD/EUR/20250606	-	-1 442 260,18	USD	30 779 655,82	EUR	-32 221 916,00	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/USD/GBP/20250606	_	-54 598,67	USD	1 231 577,86	GBP	-1 286 176,53	FR0013481504
A/USD/GBP/20250606	_	-177 928,07	USD	3 782 774,96	GBP	-3 960 703,03	FR0013481504
A/USD/GBP/20250606	-	-69 933,79	USD	1 891 443,33	GBP	-1 961 377,12	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/USD/HKD/20250606	-	-18,94	USD	10 547,51	HKD	-10 566,45	FR0013429420
A/USD/HKD/20250606	-	-7,33	USD	5 274,94	HKD	-5 282,27	FR0013429420
A/USD/HKD/20250606	-	-16,80	USD	10 547,72	HKD	-10 564,52	FR0013429420
A/USD/HKD/20250606	-	-14,80	USD	6 152,31	HKD	-6 167,11	FR0013429420
A/USD/HKD/20250606	-	-12,05	USD	10 549,96	HKD	-10 562,01	FR0013429420
A/USD/JPY/20250606	-	-431 152,26	USD	15 536 773,77	JPY	-15 967 926,03	FR0013429396 FR0013429412 FR0013429446
A/USD/SGD/20250606	-	-144,63	USD	6 147,25	SGD	-6 291,88	FR0013429438
A/USD/SGD/20250606	-	-371,36	USD	11 415,62	SGD	-11 786,98	FR0013429438

Valeur actuelle présentée au bilan							
Type d'opération	opération Actif Passif		Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		Classe de part couverte
	Actii	Actii Passii	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A/USD/SGD/20250606	-	-112,95	USD	3 512,27	SGD	-3 625,22	FR0013429438
A/USD/SGD/20250606	-	-150,80	USD	8 780,31	SGD	-8 931,11	FR0013429438
Total	61 301 126,53	-6 442 027,85		1 613 774 774,92		-1 558 915 676,24	

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 552 991 070,34
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-194 386,60
Total instruments financiers à terme - actions	1 586 303,06
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	1 238 883,32
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	54 859 098,68
Autres actifs (+)	55 555 389,98
Autres passifs (-)	-68 975 861,35
Passifs de financement (-)	-
Total = actif net	2 597 060 497,43

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A	EUR	99 623,888	1 056,84
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C EUR	EUR	7 394,768	975,37
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C H EUR	EUR	122 638,642	1 054,91
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC EUR	EUR	290 763,104	1 745,30
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-CHF	CHF	8 233,657	14 087,24
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-EUR	EUR	439 335,750	1 914,76
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP	GBP	574 290,597	112,86
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-USD	USD	152 032,805	1 253,92
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC USD	USD	68 982,907	1 589,25
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR	EUR	745,869	13 338,97
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR	EUR	7 978,505	11 741,24
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC EUR	EUR	490 290,233	473,93
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-CHF	CHF	1,000	157,69
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H HKD	HKD	1 969,790	2 359,16
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H SGD	SGD	2 592,725	228,62
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-USD	USD	20 631,958	241,95
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC USD	USD	17 658,489	243,60
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR	EUR	10 127,874	228,55
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD	USD	5 052,606	227,07
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD	USD	2 266,193	227,49
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R H-EUR	EUR	224 981,279	243,89
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC EUR	EUR	23 594,854	270,91
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC GBP	GBP	389 622,742	222,72
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP	GBP	1,000	202,92
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR	EUR	125 642,196	238,03

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, CH-8050 Zurich, Suisse.
- 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 30/04/2025 en EUR	30/04/2025	31/10/2024
Immobilisations corporelles nettes	-	-
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	38 033 776,51	98 173 735,33
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	38 033 776,51	98 173 735,33
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations convertibles en actions (B)	2 474 828 474,16	2 897 693 311,83
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 474 828 474,16	2 897 693 311,83
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées (C)	10 119 132,47	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	10 119 132,47	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances (D)	30 009 687,20	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	30 009 687,20	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	-	-
OPCVM	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Dépôts (F)	-	-
Instruments financiers à terme (G)	65 553 858,00	23 779 842,61
Opérations temporaires sur titres (H)	-	-
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	-	-
Prêts (I) (*)	-	-
Autres actifs éligibles (J)	-	-
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	2 618 544 928,34	3 019 646 889,77
Créances et comptes d'ajustement actifs	19 852 717,14	70 028 212,19
Comptes financiers	35 702 672,84	49 968 757,39
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	55 555 389,98	119 996 969,58
Total de l'actif I+II	2 674 100 318,32	3 139 643 859,35

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

Bilan Passif au 30/04/2025 en EUR	30/04/2025	31/10/2024
Capitaux propres :		
Capital	2 590 427 331,74	2 804 929 711,64
Report à nouveau sur revenu net	101 751,40	24 669,19
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	6 392 195,98	10 836 788,63
Résultat net de l'exercice	139 218,31	249 579 524,34
Capitaux propres I	2 597 060 497,43	3 065 370 693,80
Passifs de financement II (*)	-	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	2 597 060 497,43	3 065 370 693,80
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-
Instruments financiers à terme (B)	10 893 750,62	51 193 792,57
Emprunts (C) (*)	-	-
Autres passifs éligibles (D)	-	-
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	10 893 750,62	51 193 792,57
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	66 146 070,27	23 079 372,98
Concours bancaires	-	-
Sous-total autres passifs IV	66 146 070,27	23 079 372,98
Total Passifs : I+II+III+IV	2 674 100 318,32	3 139 643 859,35

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

Compte de résultat au 30/04/2025 en EUR	30/04/2025	31/10/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières :		
Produits sur actions	300 538,80	1 609 565,03
Produits sur obligations	16 134 661,74	34 615 475,83
Produits sur titres de créances	-	53 384,96
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	862 805,34	2 012 995,07
Sous-total produits sur opérations financières	17 298 005,88	38 291 420,89
Charges sur opérations financières :		
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	-497,50	-2 637,05
Sous-total charges sur opérations financières	-497,50	-2 637,05
Total revenus financiers nets (A)	17 297 508,38	38 288 783,84
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-	-
Autres produits	-	-
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-13 281 104,93	-31 157 304,72
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	-	-
Impôts et taxes	-	-
Autres charges	-	-
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-13 281 104,93	-31 157 304,72
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	4 016 403,45	7 131 479,12
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-398 354,92	-153 330,15
Sous-total revenus nets I = (C+D)	3 618 048,53	6 978 148,97
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		·
Plus ou moins-values réalisées	131 681 191,20	-61 896 072,76
Frais de transactions externes et frais de cession	-7 132 362,87	-10 259 099,85
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	-	-
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	124 548 828,33	-72 155 172,61
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-11 127 228,75	19 532 616,92
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	113 421 599,58	-52 622 555,69

Compte de résultat au 30/04/2025 en EUR	30/04/2025	31/10/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-117 504 909,17	354 178 819,97
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-311 799,87	-59 238,96
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-	-
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-117 816 709,04	354 119 581,01
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	916 279,24	-58 895 649,95
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-116 900 429,80	295 223 931,06
Acomptes:		
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)	-	-
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	-	-
Impôt sur le résultat V (*)	-	-
Résultat net I + II + III + IV + V	139 218,31	249 579 524,34

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

	En action	En montant
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-14 781,000	-15 838 228,00
Solde net des souscriptions/rachats	-14 781,000	-15 838 228,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	99 623,888	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C EUR		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-	-
Solde net des souscriptions/rachats	-	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 394,768	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL SA C H EUR		
Actions souscrites	21 080,152	22 128 861,01
Actions rachetées	-3 335,379	-3 462 478,70
Solde net des souscriptions/rachats	17 744,773	18 666 382,31
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	122 638,642	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC EUR		
Actions souscrites	34 896,557	65 654 257,79
Actions rachetées	-58 530,788	-107 789 347,25
Solde net des souscriptions/rachats	-23 634,231	-42 135 089,46
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	290 763,104	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-CHF		
Actions souscrites	63,872	959 869,26
Actions rachetées	-4 478,421	-69 572 314,42
Solde net des souscriptions/rachats	-4 414,549	-68 612 445,16
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	8 233,657	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-EUR		
Actions souscrites	59 431,708	114 296 670,03
Actions rachetées	-152 127,368	-292 405 918,41
Solde net des souscriptions/rachats	-92 695,660	-178 109 248,38
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	439 335,750	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP		
Actions souscrites	3 934,160	541 233,86
Actions rachetées	-73 530,462	-10 002 365,19
Solde net des souscriptions/rachats	-69 596,302	-9 461 131,33
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	574 290,597	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-USD		
Actions souscrites	23 711,044	28 395 476,73
Actions rachetées	-87 035,879	-100 538 746,08
Solde net des souscriptions/rachats	-63 324,835	-72 143 269,35
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	152 032,805	

	En action	En montant
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC USD		
Actions souscrites	4 274,259	6 300 141,08
Actions rachetées	-30 625,994	-44 920 323,87
Solde net des souscriptions/rachats	-26 351,735	-38 620 182,79
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	68 982,907	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR		
Actions souscrites	55,000	771 198,00
Actions rachetées	-429,441	-6 233 479,00
Solde net des souscriptions/rachats	-374,441	-5 462 281,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	745,869	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR		
Actions souscrites	0,088	1 045,65
Actions rachetées	-711,507	-8 032 756,31
Solde net des souscriptions/rachats	-711,419	-8 031 710,66
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7 978,505	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC EUR		
Actions souscrites	28 024,123	14 080 235,14
Actions rachetées	-83 093,947	-41 447 357,61
Solde net des souscriptions/rachats	-55 069,824	-27 367 122,47
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	490 290,233	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-CHF		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-	-
Solde net des souscriptions/rachats	-	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1,000	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H HKD		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-5,000	-1 335,35
Solde net des souscriptions/rachats	-5,000	-1 335,35
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 969,790	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H SGD		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-216,920	-34 944,18
Solde net des souscriptions/rachats	-216,920	-34 944,18
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 592,725	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-USD		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-1 123,369	-257 154,72
Solde net des souscriptions/rachats	-1 123,369	-257 154,72
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 631,958	

	En action	En montant
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC USD		
Actions souscrites	60,000	13 886,01
Actions rachetées	-8 150,522	-1 896 775,89
Solde net des souscriptions/rachats	-8 090,522	-1 882 889,88
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	17 658,489	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR		
Actions souscrites	1 307,840	330 019,08
Actions rachetées	-1 817,326	-441 709,80
Solde net des souscriptions/rachats	-509,486	-111 690,72
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 127,874	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-	-
Solde net des souscriptions/rachats	-	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5 052,606	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-1 145,128	-231 232,52
Solde net des souscriptions/rachats	-1 145,128	-231 232,52
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 266,193	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R H-EUR		
Actions souscrites	8 498,894	2 093 303,51
Actions rachetées	-49 305,221	-12 125 809,46
Solde net des souscriptions/rachats	-40 806,327	-10 032 505,95
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	224 981,279	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC EUR		
Actions souscrites	75,565	22 314,80
Actions rachetées	-13 008,415	-3 763 091,12
Solde net des souscriptions/rachats	-12 932,850	-3 740 776,32
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23 594,854	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC GBP		
Actions souscrites	10 736,125	2 967 001,28
Actions rachetées	-40 666,972	-11 365 336,94
Solde net des souscriptions/rachats	-29 930,847	-8 398 335,66
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	389 622,742	
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP		
Actions souscrites	-	-
Actions rachetées	-	-
Solde net des souscriptions/rachats		
	-	-

	En action	En montant
Action LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR		
Actions souscrites	31 538,864	7 668 636,39
Actions rachetées	-58 756,308	-13 770 009,99
Solde net des souscriptions/rachats	-27 217,444	-6 101 373,60
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	125 642,196	

PERFORMANCES

Action RD H-USD

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,03%	9,83%	-20,40%	-1,43%	34,42%					
Indicateur de référence	8,62%	9,84%	-16,00%	-1,11%	22,84%					
Action PC H-GBP										

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,30%	9,72%	-20,92%	-1,13%						
Indicateur de référence	8,42%	9,22%	-16,69%	-1,26%						

Action RC H-CHF

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	0,39%	6,09%	-22,69%							
Indicateur de référence	4,37%	5,65%	-18,10%							

Action A EUR

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,24%	8,40%								
Indicateur de référence	6,94%	7,64%								

Action SA C EUR

;	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015

Fonds

Indicateur de référence

Action SA C H EUR

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015

Fonds

Indicateur de référence

Action PD H EUR

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,02%	8,21%	-21,98%	-1,70%	32,72%	11,44%	-2,98%			
Indicateur de référence	6,94%	7,64%	-17,84%	-1,81%	21,49%	10,11%	-5,45%			

Action RD EUR

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	7,44%	5,76%	-17,99%	3,16%	25,34%					
Indicateur de référence	13,03%	5,55%	-13,80%	3,55%	15,04%					
Action RC USD										
7 totion 1 to oob										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	0,71%	9,47%	-23,03%	-4,12%	36,63%					
Indicateur de référence	5,95%	9,25%	-19,10%	-3,76%	25,40%					
Action TC GBP										
ACIIOIT TO GDF										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,18%	3,97%	-12,77%	-2,61%	33,28%					
Indicateur de référence	7,85%	3,09%	-8,91%	-2,87%	21,53%					
A diam TD ODD										
Action TD GBP										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	1,66%	3,51%	-13,34%	-2,90%	32,38%		2010	2017	2010	2010
Indicateur de référence	7,85%	3,09%	-8,91%	-2,87%	21,53%					
maleateur de reference	7,0070	0,0070	0,0170	2,0770	21,5576					
Action RC H HKD										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,15%	8,73%	-20,84%	-1,54%	34,72%		2010	2017	2010	2010
Indicateur de référence	7,66%	8,73%	-16,53%	-1,22%	23,22%					
indicated de reference	7,0070	0,7070	10,0070	1,22,0	23,22 /6					
Action RC H SGD										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	1,21%	8,37%	-20,84%	-1,69%	33,35%		2010	2017	2010	2010
Indicateur de référence	7,30%	8,71%	-16,09%	-1,01%	22,51%					
indicated de reference	7,3070	0,7170	-10,0370	-1,0170	22,3176					
Action PC H-USD										
	2024	2022	2022	2021	2020	2010	2010	2017	2010	2015
For de	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,68%	10,49%	-19,91%	-0,83%	35,29%					
Indicateur de référence	8,62%	9,84%	-16,00%	-1,11%	22,84%					
Action RC H-USD										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	3,05%	9,83%	-20,40%	-1,43%	34,46%					
Indicateur de référence	8,62%	9,84%	-16,00%	-1,11%	22,84%					

Action PC EUR

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	8,16%	6,46%	-17,44%	3,83%	26,18%	15,68%	2,42%	6,99%	8,82%	9,74%
Indicateur de référence	13,03%	5,55%	-13,80%	3,55%	15,04%	14,07%	-0,02%	-3,67%	3,23%	11,15%
Action PD EUR										
,										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	8,16%	6,46%	-17,44%	3,83%	26,18%	15,68%	2,42%			
Indicateur de référence	13,03%	5,55%	-13,80%	3,55%	15,04%	14,07%	-0,02%			
Action PC H EUR										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	2,02%	8,21%	-21,98%	-1,70%	32,72%	11,44%	-2,98%	15,37%	5,79%	1,22%
Indicateur de référence	6,94%	7,64%	-17,84%	-1,81%	21,49%	10,11%	-5,45%	4,39%	0,58%	3,56%
Action PC H CHF										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	-0,48%	6,15%	-22,20%	-2,04%	32,36%	10,93%	-3,67%	14,97%	4,90%	0,27%
Indicateur de référence	4,37%	5,65%	-18,10%	-1,96%	21,41%	9,77%	-5,74%	3,99%	0,15%	2,78%
Action RC EUR										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	7,45%	5,76%	-17,98%	3,16%	25,35%	14,93%	1,76%	6,30%	8,12%	9,03%
Indicateur de référence	13,03%	5,55%	-13,80%	3,55%	15,04%	14,07%	-0,02%	-3,67%	3,23%	11,15%
Action TC EUR										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	8,14%	6,45%	-17,45%	3,83%	26,16%	15,68%				
Indicateur de référence	13,03%	5,55%	-13,80%	3,55%	15,04%	14,07%				
Action PC USD										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	1,39%	10,19%	-22,52%	-3,50%	37,54%	13,59%	-2,49%	21,82%		
Indicateur de référence	5,95%	9,25%	-19,10%	-3,76%	25,40%	12,01%	-4,82%	9,67%		
Action RC H EUR										
		00.55	00.77	0055		0017				
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
	2024							2017	20.0	2010
Fonds Indicateur de référence	1,34% 6,94%	7,50% 7,64%	-22,50% -17,84%	-2,33% -1,81%	31,84% 21,49%	10,71% 10,11%	-3,62% -5,45%	2017	2010	2010

Action TH EUR

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	1,99%	8,19%	-22,00%	-1,70%	32,69%	11,44%				
Indicateur de référence	6,94%	7,64%	-17,84%	-1,81%	21,49%	10,11%				

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

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

Actions	PC H-EUR	PC H-CHF	PC EUR	RC EUR	R H-EUR
Isin	FR0013185535	FR0013185543	FR0000098683	FR0010858498	FR0013268356
Charges d'exploitation	9 061 423,06	1 602 323,37	4 758 183,30	4 054 745,86	1 028 260,96
Fortune moyenne du fonds	1 011 735 952,08	169 723 707,60	564 120 348,68	270 898 920,67	66 299 993,75
TER	0,89%	0,94%	0,84%	1,49%	1,55%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds					
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	0,89%	0,94%	0,84%	1,49%	1,55%
Actions	IC USD	TC EUR	RC USD	TC GBP	RC H-USD
Isin	FR0013185550	FR0013305950	FR0013398922	FR0013414018	FR0013429396
Charges d'exploitation	1 220 777,86	77 658,26	82 511,22	919 155,93	81 520,65
Fortune moyenne du fonds	144 130 414,82	9 173 282,66	5 511 773,30	108 825 233,92	5 268 387,68
TER	0,84%	0,84%	1,49%	0,84%	1,54%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds					
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	0,84%	0,84%	1,49%	0,84%	1,54%

Actions	IC H-USD	RC H-HKD	RC H-SGD	RC H-CHF	PC H-GBP
Isin	FR0013429446	FR0013429420	FR0013429438	FR0014002P01	FR0013481504
Charges d'exploitation	2 149 020,66	8 460,43	6 580,68	0,00	597 066,37
Fortune moyenne du fonds	227 599 769,45	548 067,93	424 297,98	165,66	67 109 467,49
TER	0,94%	1,54%	1,55%	0,00%	0,88%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds					
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	0,94%	1,54%	1,55%	0,00%	0,88%
Actions	A	C EUR**	C H EUR**	ID EUR	ID H-EUR
Isin	FR001400AR29	FR001400PUG2	FR001400PUH0	FR0013277654	FR0013277662
Charges d'exploitation	811 524,85	13 491,02			
		13 491,02	279 011,20	130 579,44	908 540,62
Fortune moyenne du fonds	119 229 333,07	7 599 003,51	279 011,20 111 950 317,87	130 579,44 15 379 925,75	908 540,62
	119 229 333,07 0,68 %				
fonds		7 599 003,51	111 950 317,87	15 379 925,75	101 544 965,57
fonds TER Commission de	0,68%	7 599 003,51 0,17 %	111 950 317,87 0,24 %	15 379 925,75 0,84 %	101 544 965,57 0,89 %
fonds TER Commission de surperformance Fortune moyenne du	0,68%	7 599 003,51 0,17 %	111 950 317,87 0,24 %	15 379 925,75 0,84 %	101 544 965,57 0,89 %

Actions	AT H-EUR	RD EUR	RD USD	RD H-USD	TD GBP
Isin	FR0013311438	FR0013398914	FR0013398930	FR0013429412	FR0013414026
Charges d'exploitation	310 346,80	37 717,38	8 672,10	16 898,26	2,95
Fortune moyenne du fonds	34 752 172,29	2 526 312,81	578 482,32	1 093 320,20	246,89
TER	0,89%	1,49%	1,49%	1,54%	1,19%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds					
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	0,89%	1,49%	1,49%	1,54%	1,19%

Changement taux de frais de gestion sur la période :

	ANCIEN TAUX	29/06/2024	06/09/2024
PC H-EUR	0,900	0,895	
PC H-CHF	0,950	0,945	
PC EUR	0,850	0,845	
RC EUR	1,500	1,495	
R H-EUR	1,550	1,545	
IC USD	0,850	0,845	
TC EUR	0,850	0,845	
RC USD	1,500	1,495	
TC GBP	0,850	0,845	
RC H-USD	1,550	1,545	
IC H-USD	0,950	0,945	
RC H-HKD	1,550	1,545	
RC H-SGD	1,550	1,545	
PC H-GBP	0,900	0,895	
C H EUR	0,200	0,195	0,280
ID EUR	0,850	0,845	
ID H-EUR	0,900	0,895	
AT H-EUR	0,900	0,895	
RD EUR	1,500	1,495	
RD USD	1,500	1,495	
RD H-USD	1,550	1,545	
TD GBP	0,850	0,845	

^{*} 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