

**SICAV de derecho francés**

**LAZARD PATRIMOINE  
CROISSANCE**

**INFORME SEMESTRAL**

a 30 de septiembre de 2024

**Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS**

**Sociedad Depositaria: Lazard Frères Banque**

**Auditor: Deloitte & Associés**

- **ESTADO DEL PATRIMONIO**

| <b>Elementos del estado del patrimonio</b>  | <b>Importe al cierre del periodo *</b> |
|---|--|
| a) Títulos financieros que reúnen los requisitos del párrafo 1º del artículo L.214-20 del código monetario y financiero | 443 044 015,52                         |
| b) Activos bancarios  | 2 056 083,97                           |
| c) Otros activos poseídos por la IIC  | 340 831 593,13                         |
| d) Total activos poseídos por la IIC (líneas a+b+c)   | 785 931 692,62                         |
| e) Pasivo   | -1 236 891,25                          |
| f) Valor neto de inventario (líneas d+e = activo neto de la IIC)  | 784 694 801,37                         |

\* **Los importes están rubricados**

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

| <b>Acción</b>                  | <b>Tipo de acción</b> | <b>Activo neto por acción</b> | <b>Número de acciones en circulación</b> | <b>Valor liquidativo</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--|--------------------------|
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE C | C                     | 720 602 422,03                | 1 328 471,281                            | 542,42                   |
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE D | D                     | 48 897 664,51                 | 209 369,679                              | 233,54                   |
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE M | C                     | 15 194 714,83                 | 877 639,1464                             | 17,31                    |

• **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.  | 41,22       | 41,16         |
| 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. | 15,24       | 15,21         |
| d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del código monetario y financiero.   |             |               |
| e) Otros activos   | 42,67       | 42,60         |

\* 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 DIVISAS**

| Valores        | Divisa | Cantidad (EUR)        | Porcentaje del patrimonio neto* | Porcentaje total de los activos** |
|----------------|--------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Euro           | EUR    | 299 010 514,93        | 38,11                           | 38,05                             |
| Dólar US       | USD    | 76 154 159,76         | 9,70                            | 9,69                              |
| Franco suizo   | CHF    | 32 264 262,58         | 4,11                            | 4,11                              |
| Livre Sterling | GBP    | 27 854 095,31         | 3,55                            | 3,54                              |
| Corona sueca   | SEK    | 7 760 982,94          | 0,99                            | 0,99                              |
| <b>TOTAL</b>   |        | <b>443 044 015,52</b> | <b>56,46</b>                    | <b>56,37</b>                      |

\* 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**

| <b>País</b>               | <b>Porcentaje del patrimonio neto*</b> | <b>Porcentaje total de los activos**</b> |
|---------------------------|--|--|
| Francia                   | 24,94                                  | 24,90                                    |
| Alemania                  | 6,19                                   | 6,18                                     |
| Reino Unido               | 5,49                                   | 5,48                                     |
| Estados Unidos de America | 5,44                                   | 5,43                                     |
| Suiza                     | 4,32                                   | 4,31                                     |
| Irlanda                   | 4,27                                   | 4,26                                     |
| Finlandia                 | 2,70                                   | 2,70                                     |
| Países Bajos              | 2,13                                   | 2,13                                     |
| Suecia                    | 0,99                                   | 0,99                                     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>56,46</b>                           | <b>56,37</b>                             |

\* véase el apartado f) del estado del patrimonio

\*\* véase el apartado d) del estado del patrimonio

**DESGLOSE DEL RESTO DE LOS ACTIVOS POR NATURALEZA \***

| <b>Naturaleza de los activos</b>                                   | <b>Porcentaje del patrimonio neto*</b> | <b>Porcentaje total de los activos**</b> |
|--|--|--|
| OICVM y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea | 42,67                                  | 42,60                                    |
| Otros OIC y fondos de inversión                                    | -                                      | -  |
| FIA y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea   | -                                      | -  |
| Otros  | -                                      | -  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>42,67</b>                           | <b>42,60</b>                             |

\* 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 EURO**

| Elementos de la cartera de valores   | Movimientos (en importe) |                |
|--|--------------------------|----------------|
|  | Adquisiciones            | Cesiones       |
| a) Los 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.   | 85 753 135,18            | 32 274 131,76  |
| b) Los 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) Los 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. | 43 124 473,99            | 11 906 541,68  |
| d) Los títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.   |                          |                |
| e) Los demás activos   | 62 321 969,20            | 148 181 952,42 |

- **DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO**

|                                      | Acción                         | Importe neto unitario<br>€ | Crédito fiscal (1)<br>€ | Importe bruto unitario (2)<br>€ |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| <b>Dividendos pagados</b>            |                                |                            |                         |                                 |
| 25/06/2024                           | LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE D | 5,49                       |                         | 5,49                            |
| <b>Dividendos pendientes de pago</b> |                                |                            |                         |                                 |
|                                      | LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE D |                            |                         |                                 |

(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:** Lazard Frères Banque – 121 boulevard Haussmann – 75008 – Paris

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 gestora:

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

## INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES

|  | <b>29/09/2023</b> |
|--|-------------------|
| <p><b>LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE C</b></p> <p>Gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Gastos de gestión variables devengados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables devengados</p> |                   |
| <p><b>LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE D</b></p> <p>Gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Gastos de gestión variables devengados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables devengados</p> |                   |
| <p><b>LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE M</b></p> <p>Gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados</p> <p>Gastos de gestión variables devengados</p> <p>Porcentaje de gastos de gestión variables devengados</p> |                   |

- **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.

## INVENTARIO DE ACTIVOS Y PASIVOS

### Inventario de partidas del balance

| Denominación de los valores  | Divisa | Número o cantidad nominal | Valor actual          | % Patrimonio neto |
|--|--------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>ACCIONES Y VALORES ASIMILADOS</b>   |        |                           | <b>442 545 348,77</b> | <b>56,40</b>      |
| <b>Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o similar</b> |        |                           | <b>442 545 348,77</b> | <b>56,40</b>      |
| <b>Bancos comerciales</b>  |        |                           | <b>8 309 250,00</b>   | <b>1,06</b>       |
| BNP PARIBAS  | EUR    | 135 000                   | 8 309 250,00          | 1,06              |
| <b>Bebidas</b>   |        |                           | <b>27 572 400,00</b>  | <b>3,51</b>       |
| HEINEKEN   | EUR    | 210 000                   | 16 724 400,00         | 2,13              |
| PERNOD RICARD  | EUR    | 80 000                    | 10 848 000,00         | 1,38              |
| <b>Distribución de productos alimenticios esenciales</b>                         |        |                           | <b>12 098 056,79</b>  | <b>1,54</b>       |
| CARREFOUR  | EUR    | 50 000                    | 765 500,00            | 0,10              |
| VISA INC CLASS A   | USD    | 46 000                    | 11 332 556,79         | 1,44              |
| <b>Electricidad</b>  |        |                           | <b>11 879 500,00</b>  | <b>1,51</b>       |
| LEGRAND SA   | EUR    | 115 000                   | 11 879 500,00         | 1,51              |
| <b>Equipos y suministros médicos</b>   |        |                           | <b>27 818 738,37</b>  | <b>3,55</b>       |
| ESSILORLUXOTTICA   | EUR    | 89 112                    | 18 945 211,20         | 2,42              |
| MEDTRONIC PLC  | USD    | 110 000                   | 8 873 527,17          | 1,13              |
| <b>Software</b>  |        |                           | <b>26 928 857,60</b>  | <b>3,43</b>       |
| DASSAULT SYST.   | EUR    | 350 000                   | 12 470 500,00         | 1,59              |
| MICROSOFT CORP   | USD    | 37 500                    | 14 458 357,60         | 1,84              |
| <b>Máquinas</b>  |        |                           | <b>28 972 482,94</b>  | <b>3,69</b>       |
| EPIROC AB-A  | SEK    | 400 000                   | 7 760 982,94          | 0,99              |
| KONE OY B NEW  | EUR    | 395 000                   | 21 211 500,00         | 2,70              |
| <b>Medios de comunicación</b>  |        |                           | <b>12 215 455,98</b>  | <b>1,56</b>       |
| M6 METROPOLE TELEVISION  | EUR    | 1 002 911                 | 12 215 455,98         | 1,56              |
| <b>Servicios interactivos y multimedia</b>                                       |        |                           | <b>4 458 133,60</b>   | <b>0,57</b>       |
| ALPHABET- A  | USD    | 30 000                    | 4 458 133,60          | 0,57              |
| <b>Ordenadores y periféricos</b>   |        |                           | <b>3 653 510,15</b>   | <b>0,47</b>       |
| APPLE INC  | USD    | 17 500                    | 3 653 510,15          | 0,47              |
| <b>Petróleo y gas</b>  |        |                           | <b>17 257 500,00</b>  | <b>2,20</b>       |
| TOTALENERGIES SE   | EUR    | 295 000                   | 17 257 500,00         | 2,20              |
| <b>Productor y comercializador independiente de energía</b>                      |        |                           | <b>19 725 651,00</b>  | <b>2,51</b>       |
| AIR LIQUIDE SA   | EUR    | 113 850                   | 19 725 651,00         | 2,51              |
| <b>Productos alimentarios</b>  |        |                           | <b>34 646 861,03</b>  | <b>4,42</b>       |
| DANONE   | EUR    | 85 000                    | 5 553 900,00          | 0,71              |
| NESTLE SA-REG  | CHF    | 154 000                   | 13 897 541,03         | 1,77              |
| UNILEVER PLC   | EUR    | 261 000                   | 15 195 420,00         | 1,94              |
| <b>Productos químicos</b>  |        |                           | <b>19 430 264,98</b>  | <b>2,48</b>       |
| BRENNTAG AG NAMEN  | EUR    | 165 000                   | 11 051 700,00         | 1,41              |
| GIVAUDAN-REG   | CHF    | 1 700                     | 8 378 564,98          | 1,07              |
| <b>Productos de cuidado personal</b>   |        |                           | <b>14 875 850,00</b>  | <b>1,90</b>       |
| L'OREAL  | EUR    | 37 000                    | 14 875 850,00         | 1,90              |
| <b>Productos farmacéuticos</b>   |        |                           | <b>72 994 143,94</b>  | <b>9,30</b>       |
| ASTRAZENECA PLC  | GBP    | 200 000                   | 27 854 095,31         | 3,55              |
| MERCK KGA  | EUR    | 100 000                   | 15 800 000,00         | 2,01              |

|   |     |          |                       |              |
|---|-----|----------|-----------------------|--------------|
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN                                       | CHF | 34 750   | 9 988 156,57          | 1,27         |
| SANOFI  | EUR | 103 000  | 10 598 700,00         | 1,35         |
| ZOETIS INC  | USD | 50 000   | 8 753 192,06          | 1,12         |
| <b>Productos para la construcción</b>                               |     |          | <b>4 086 000,00</b>   | <b>0,52</b>  |
| SAINT-GOBAIN  | EUR | 50 000   | 4 086 000,00          | 0,52         |
| <b>Semiconductores y equipos de fabricación</b>                     |     |          | <b>1 598 400,00</b>   | <b>0,20</b>  |
| STMICROELECTRONICS NV   | EUR | 60 000   | 1 598 400,00          | 0,20         |
| <b>Servicios a empresas</b>   |     |          | <b>12 668 966,44</b>  | <b>1,61</b>  |
| ACCENTURE PLC - CL A  | USD | 40 000   | 12 668 966,44         | 1,61         |
| <b>Servicios para profesionales</b>                                 |     |          | <b>13 013 860,00</b>  | <b>1,66</b>  |
| BUREAU VERITAS SA   | EUR | 437 000  | 13 013 860,00         | 1,66         |
| <b>Servicios financieros diversificados</b>                         |     |          | <b>33 658 015,95</b>  | <b>4,29</b>  |
| DEUTSCHE BOERSE AG  | EUR | 103 000  | 21 702 100,00         | 2,77         |
| SMURFIT WESTROCK PLC  | USD | 270 000  | 11 955 915,95         | 1,52         |
| <b>Textil, confección y artículos de lujo</b>                       |     |          | <b>34 683 450,00</b>  | <b>4,42</b>  |
| HERMES INTERNATIONAL  | EUR | 8 700    | 19 192 200,00         | 2,45         |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI  | EUR | 22 500   | 15 491 250,00         | 1,97         |
| <b>TÍTULOS DE DEUDA</b>   |     |          | <b>498 666,75</b>     | <b>0,06</b>  |
| <b>Títulos de deuda negociados en un mercado regulado o similar</b> |     |          | <b>498 666,75</b>     | <b>0,06</b>  |
| <b>Servicios comunitarios</b>                                       |     |          | <b>498 666,75</b>     | <b>0,06</b>  |
| FRANCE TREASURY BILL ZCP 301024                                     | EUR | 500 000  | 498 666,75            | 0,06         |
| <b>OICVM</b>  |     |          | <b>334 813 372,87</b> | <b>42,67</b> |
| <b>OICVM</b>  |     |          | <b>334 813 372,87</b> | <b>42,67</b> |
| <b>Gestión colectiva</b>  |     |          | <b>334 813 372,87</b> | <b>42,67</b> |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC  | EUR | 178      | 43 804 325,96         | 5,58         |
| LAZARD ACT AMERIC PC-EUR  | EUR | 170 000  | 81 832 900,00         | 10,44        |
| Lazard Actions Emergentes I   | EUR | 40       | 4 392 561,20          | 0,56         |
| LAZARD ALPHA EURO SRI I   | EUR | 7 000    | 4 541 880,00          | 0,58         |
| LAZARD CAPITAL FI PVC EUR   | EUR | 250      | 577 515,00            | 0,07         |
| LAZARD DIVIDEND LOW VOL SRI C                                       | EUR | 17 500   | 6 883 100,00          | 0,88         |
| LAZARD EURO CREDIT SRI RC EUR                                       | EUR | 2 883,15 | 4 227 505,18          | 0,54         |
| LAZARD EURO MONEY MARKET  | EUR | 45,841   | 49 601 431,66         | 6,32         |
| LAZARD EUROPE CONCENTRATED A  | EUR | 6 000    | 4 969 920,00          | 0,63         |
| LAZARD EURO SHORT DURATION SRI IC                                   | EUR | 860,762  | 4 176 993,93          | 0,53         |
| LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET                                 | EUR | 12 039   | 25 295 142,90         | 3,22         |
| LAZARD INNOVATION Part IC   | EUR | 43 000   | 10 851 050,00         | 1,38         |
| LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS                                     | EUR | 30 000   | 7 642 800,00          | 0,97         |
| LAZARD JAPON A Act -A-  | EUR | 30 000   | 8 304 000,00          | 1,06         |
| LAZARD SMALL CAPS EURO I  | EUR | 13 500   | 12 552 570,00         | 1,60         |
| LAZARD WELL BEING EC EUR  | EUR | 3 000    | 3 699 900,00          | 0,47         |
| NORDEN SMALL TC   | EUR | 95 000   | 11 890 200,00         | 1,52         |
| NORDEN SRI  | EUR | 28 000   | 7 842 800,00          | 1,00         |
| Ofi Invest ISR Monétaire CT C                                       | EUR | 17 708   | 41 726 777,04         | 5,32         |
| <b>Total</b>  |     |          | <b>777 857 388,39</b> | <b>99,13</b> |

(\*) El sector de actividad representa la actividad principal del emisor del instrumento financiero; se deriva de fuentes fiables reconocidas a nivel internacional (principalmente GICS y NACE).

## Inventario de operaciones a plazo de divisas

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  |                                    |        | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| <b>Total</b>     | -                                  | -      |                             | -           |                      | -           |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones, expresado en la divisa de contabilización.

## Inventario de instrumentos financieros a plazo

### Inventario de instrumentos financieros a plazo – acciones

| Naturaleza de los compromisos | Cantidad o nominal | Valor actual presentado en el balance |        | Monto de la exposición (*) |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------|----------------------------|
|                               |                    | Activo                                | Pasivo | +/-                        |
| <b>1. Futuros</b>             |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 1.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>2. Opciones</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 2.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>3. Swaps</b>               |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 3.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>4. Otros instrumentos</b>  |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 4.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>Total</b>                  |                    |                                       |        |                            |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones.

### Inventario de instrumentos financieros a plazo - tipos de interés

| Naturaleza de los compromisos | Cantidad o nominal | Valor actual presentado en el balance |        | Monto de la exposición (*) |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------|----------------------------|
|                               |                    | Activo                                | Pasivo | +/-                        |
| <b>1. Futuros</b>             |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 1.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>2. Opciones</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 2.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>3. Swaps</b>               |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 3.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>4. Otros instrumentos</b>  |                    |                                       |        |                            |
| <b>Subtotal 4.</b>            |                    |                                       |        |                            |
| <b>Total</b>                  |                    |                                       |        |                            |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones.

### Inventario de instrumentos financieros a plazo - de cambio

| Naturaleza de los compromisos | Cantidad o nominal | Valor actual presentado en el balance |        | Monto de la exposición (*) |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------|----------------------------|
|                               |                    | Activo                                | Pasivo | +/-                        |
| 1. Futuros                    |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 1.                   |                    |                                       |        |                            |
| 2. Opciones                   |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 2.                   |                    |                                       |        |                            |
| 3. Swaps                      |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 3.                   |                    |                                       |        |                            |
| 4. Otros instrumentos         |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 4.                   |                    |                                       |        |                            |
| <b>Total</b>                  |                    |                                       |        |                            |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones.

### Inventario de instrumentos financieros a plazo - sobre riesgo de crédito

| Naturaleza de los compromisos | Cantidad o nominal | Valor actual presentado en el balance |        | Monto de la exposición (*) |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------|----------------------------|
|                               |                    | Activo                                | Pasivo | +/-                        |
| 1. Futuros                    |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 1.                   |                    |                                       |        |                            |
| 2. Opciones                   |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 2.                   |                    |                                       |        |                            |
| 3. Swaps                      |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 3.                   |                    |                                       |        |                            |
| 4. Otros instrumentos         |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 4.                   |                    |                                       |        |                            |
| <b>Total</b>                  |                    |                                       |        |                            |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones.

### Inventario de instrumentos financieros a plazo - otras exposiciones

| Naturaleza de los compromisos | Cantidad o nominal | Valor actual presentado en el balance |        | Monto de la exposición (*) |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------|----------------------------|
|                               |                    | Activo                                | Pasivo | +/-                        |
| 1. Futuros                    |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 1.                   |                    |                                       |        |                            |
| 2. Opciones                   |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 2.                   |                    |                                       |        |                            |
| 3. Swaps                      |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 3.                   |                    |                                       |        |                            |
| 4. Otros instrumentos         |                    |                                       |        |                            |
| Subtotal 4.                   |                    |                                       |        |                            |
| <b>Total</b>                  |                    |                                       |        |                            |

(\*) Monto determinado de acuerdo con las disposiciones del reglamento relacionado con la presentación de exposiciones.

## Inventario de instrumentos financieros a plazo o de operaciones a plazo de divisas utilizados para cubrir una categoría de acción

Esta sección no se aplica a la UCI objeto de examen.

### Resumen del inventario

|   | Valor actual presentado en el balance |
|---|---------------------------------------|
| Total inventario de activos y pasivos elegibles (sin IFT)                               | 777 857 388,39                        |
| Inventario de IFT (sin IFT utilizados para cubrir acciones emitidas):                   |                                       |
| Total operaciones a plazo de divisas  | -                                     |
| Total instrumentos financieros a plazo - acciones                                       | -                                     |
| Total instrumentos financieros a plazo - tipos  | -                                     |
| Total instrumentos financieros a plazo - cambio   | -                                     |
| Total instrumentos financieros a plazo - crédito  | -                                     |
| Total instrumentos financieros a plazo - otras exposiciones                             | -                                     |
| Inventario de instrumentos financieros a plazo utilizados para cubrir acciones emitidas | -                                     |
| Otros activos (+)   | 8 074 304,23                          |
| Otros pasivos (-)   | -1 236 891,25                         |
| Pasivos de financiamiento (-)   | -                                     |
| <b>Total = actif net</b>  | <b>784 694 801,37</b>                 |

| Denominación de la acción      | Divisa de la acción | Número de acciones | Valor liquidativo |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE C | EUR                 | 1 328 471,281      | 542,42            |
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE D | EUR                 | 209 369,679        | 233,54            |
| LAZARD PATRIMOINE CROISSANCE M | EUR                 | 877 639,1464       | 17,31             |