

SICAV de derecho francés

**LAZARD EURO SHORT
DURATION SRI**

INFORME SEMESTRAL

a 28 de marzo de 2024

Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS

Sociedad Depositaria: Caceis Bank

Auditor: Mazars

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

- **ESTADO DEL PATRIMONIO**

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo *
a) Títulos financieros que reúnen los requisitos del párrafo 1º del artículo L.214-20 del código monetario y financiero	232 607 049,93
b) Activos bancarios	5 681 957,45
c) Otros activos poseídos por la IIC	11 755 831,87
d) Total activos poseídos por la IIC	250 044 839,25
e) Pasivo	-1 497 617,18
f) Valor neto de inventario	248 547 222,07

* Los importes están rubricados

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

Acción	Tipo de acción	Activo neto por acción	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo
LAZARD EURO SHORT DURATION SRI IC	C	227 242 703,30	48 321,982	4 702,67
LAZARD EURO SHORT DURATION SRI ID	D	21 304 518,77	9 118,710	2 336,35

- 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.	83,03	82,54
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.	10,55	10,49
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos	4,23	4,21

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

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

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

Valores	Divisa	Cantidad (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Euro	EUR	232 607 049,93	93,59	93,03
TOTAL		232 607 049,93	93,59	93,03

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

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

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje total de los activos **
Francia	27,09	26,93
Italia	10,87	10,81
Reino Unido	10,15	10,09
Alemania	9,58	9,53
Países Bajos	9,22	9,17
España	8,17	8,12
Irlanda	5,64	5,60
Belgica	2,06	2,04
Luxemburgo	1,85	1,84
Grecia	1,78	1,77
Portugal	1,76	1,75
Dinamarca	1,55	1,54
Eslovenia	0,88	0,87
Austria	0,82	0,82
Finlandia	0,58	0,58
Hungría	0,47	0,47
República Checa	0,43	0,43
Estados Unidos	0,41	0,40
Islande	0,28	0,28
TOTAL	93,59	93,03

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

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

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto**	Porcentaje total de los activos***
Organismos de inversión colectiva		
OICVM y FIA de vocación general destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	4,23	4,21
Otros fondos destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países Estados miembros de la Unión Europea		
Fondos profesionales de vocación general y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización cotizados		
Otros Fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización no cotizados		
Otros organismos no europeos		
Otros		
TOTAL	4,23	4,21

* Véase el apartado f) del estado del patrimonio.

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

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

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
a) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado de conformidad con el artículo L. 422-1 del Código monetario y financiero.	24 742 526,96	76 617 666,30
b) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público y cuya sede radique en un estado miembro de la Unión Europea o en otro estado parte en el acuerdo del Espacio Económico Europeo		
c) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	4 002 838,56	6 053 788,31
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos: los activos mencionados en la sección II del artículo R.214-11 del Código monetario y financiero.	48 447 978,51	65 339 609,67

- **DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO**

	Acción	Importe neto unitario €	Crédito fiscal (1) €	Importe bruto unitario (2) €
Dividendos pagados				
18/12/2023	LAZARD EURO SHORT DURATION SRI ID	29,09		29,09
Dividendos pendientes de pago				
	LAZARD EURO SHORT DURATION SRI ID			

- **INFORMACIÓN ADICIONAL**

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

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

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

- **INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES**

	28/03/2024
Participación LAZARD EURO SHORT DURATION SRI « IC »	
Comisiones de garantía	
Gastos de gestión fijos	283 409,82
Porcentaje de gastos de gestión fijos	0,22
Gastos de gestión variables provisionados	360 019,83
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	0,14
Gastos de gestión variables adquiridos	207 328,76
Porcentaje de gastos de gestión variables adquiridos	0,04
Retrocesiones de los gastos de gestión	
Participación LAZARD EURO SHORT DURATION SRI « ID »	
Comisiones de garantía	
Gastos de gestión fijos	31 125,52
Porcentaje de gastos de gestión fijos	0,22
Gastos de gestión variables provisionados	30 054,94
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	0,10
Gastos de gestión variables adquiridos	9 304,84
Porcentaje de gastos de gestión variables adquiridos	0,03
Retrocesiones de los gastos de gestión	

« El importe de los gastos de gestión variables arriba indicado corresponde a la suma de las provisiones y reversiones de provisiones que han impactado el activo neto durante el periodo de referencia. »

- **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 los elementos del balance

Designación de valores por sector económico (*)	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
OBLIGACIONES Y VALORES ASIMILADOS			232 607 049,93	93,59
Obligaciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado			232 607 049,93	93,59
Automóviles			1 480 043,52	0,60
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 480 043,52	0,60
Bancos comerciales			81 639 225,47	32,83
ABN AMRO BK 1.25% 28-05-25	EUR	2 000 000	1 966 923,17	0,79
ABN AMRO BK 3.625% 10-01-26	EUR	1 000 000	1 012 819,67	0,41
ALPHA BANK AE 7.5% 16-06-27	EUR	1 100 000	1 238 392,17	0,50
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	1 050 000	1 030 037,35	0,41
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	2 700 000	2 804 538,47	1,13
BANCO DE BADELL 2.625% 24-03-26	EUR	1 000 000	988 289,18	0,40
BARCLAYS 2.885% 31-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 970 197,95	1,20
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	2 000 000	1 948 622,30	0,78
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 258 468,43	0,51
BCP 8.5% 25-10-25 EMTN	EUR	2 000 000	2 120 851,42	0,85
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	1 000 000	1 000 251,20	0,40
BK IRELAND GROUP 1.875% 05-06-26	EUR	1 650 000	1 637 398,19	0,66
BNP PARIBAS 2.75% 27/01/26	EUR	3 000 000	2 959 167,46	1,19
BPCE 0.25% 15-01-26	EUR	2 500 000	2 362 136,54	0,95
CASA LONDON 0.5% 24-06-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 988 569,34	1,20
CASA LONDON 1.375% 13-03-25	EUR	2 500 000	2 448 640,24	0,99
CMZB FRANCFORT 0.75% 24-03-26	EUR	1 000 000	969 215,48	0,39
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	1 000 000	1 002 249,75	0,40
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	2 000 000	2 043 294,52	0,82
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31-05-24	EUR	4 000 000	4 024 276,50	1,62
DANSKE BK 1.0% 15-05-31 EMTN	EUR	2 000 000	1 894 994,92	0,76
DEUTSCHE BK 0.75% 17-02-27	EUR	3 000 000	2 828 737,87	1,14
DEUTSCHE BK 1.375% 03-09-26	EUR	1 500 000	1 458 040,57	0,59
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	2 500 000	2 480 576,23	1,00
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 000 319,02	1,21
INTE 4.375% 29-08-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 102 697,49	0,85
ISLANDSBANKI HF NEW 4.625% 27-03-28	EUR	700 000	699 707,39	0,28
JYSKE BANK DNK 0.375% 15-10-25	EUR	2 000 000	1 965 854,10	0,79
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	4 000 000	4 144 954,75	1,64
KUTXABANK 4.75% 15-06-27	EUR	2 700 000	2 854 334,58	1,15
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.7% 05-03-27	EUR	1 500 000	1 512 039,25	0,61
MONTE PASCHI 6.75% 02-03-26	EUR	2 000 000	2 042 595,62	0,82
NATL BANK OF GREECE 7.25% 22-11-27	EUR	1 400 000	1 553 258,88	0,62
NATL BANK OF GREECE 7.25% 22-11-27	EUR	1 300 000	1 409 439,54	0,57
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 7.125% 27-06-27	EUR	700 000	777 569,01	0,31
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 7.125% 27-06-27	EUR	1 100 000	1 165 897,09	0,47
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	1 000 000	962 451,56	0,39
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	1 950 000	1 984 808,30	0,80
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	2 000 000	1 977 988,69	0,80
UNICAJA BAN 1.0% 01-12-26	EUR	2 000 000	1 915 755,96	0,77
UNICAJA BAN 2.875% 13-11-29	EUR	1 500 000	1 498 386,56	0,60
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 458 589,55	0,59
UNICREDIT 1.25% 16-06-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 175 889,21	0,47
Bienes de consumo duradero			4 963 835,74	2,00
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	3 000 000	2 946 779,84	1,19
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	2 000 000	2 017 055,90	0,81

Bebidas			5 150 735,03	2,07
HEINEKEN NV 3.625% 15-11-27	EUR	2 000 000	2 042 782,24	0,82
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	3 000 000	3 107 952,79	1,25
Aerolíneas			12 856 949,31	5,17
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	2 600 000	2 915 109,42	1,17
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11-02-25	EUR	500 000	497 592,35	0,20
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	3 600 000	3 582 800,16	1,44
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	3 000 000	2 924 851,23	1,18
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 427 650,25	0,57
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 509 275,90	0,61
Componentes de automóviles			5 210 619,32	2,10
CONTINENTAL 4.0% 01-03-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 064 159,32	1,24
FAURECIA 7.25% 15-06-26	EUR	2 000 000	2 146 460,00	0,86
Construcción e ingeniería			1 912 890,82	0,77
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	2 000 000	1 912 890,82	0,59
Crédito al consumo			1 462 318,40	0,59
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 500 000	1 462 318,40	0,59
Electricidad			9 068 180,45	3,65
EDF 3.75% 05-06-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 018 330,08	0,41
EDF 5% 31/12/2099	EUR	2 500 000	2 505 477,66	1,01
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	1 500 000	1 444 655,04	0,58
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	1 400 000	1 525 687,75	0,61
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 574 029,92	1,04
Ahorro y préstamos hipotecarios			5 532 370,14	2,23
BANCO SANTANDER SA 0.25% 19-06-24	EUR	3 000 000	2 982 792,13	1,20
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 549 578,01	1,03
Equipos eléctricos			3 110 457,46	1,25
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12-06-28	EUR	3 000 000	3 110 457,46	1,25
Equipos e instrumentos electrónicos			2 488 071,72	1,00
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	2 500 000	2 488 071,72	1,00
Finanzas			1 630 660,57	0,66
PIRAEUS BANK 8.25% 28-01-27	EUR	1 500 000	1 630 660,57	0,66
Gas			2 441 661,27	0,98
SNAM 1.25% 28-08-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 441 661,27	0,98
Hoteles, restaurantes y ocio			2 909 733,11	1,17
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	3 000 000	2 909 733,11	1,17
Inmobiliario			2 982 220,25	1,20
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	3 000 000	2 982 220,25	1,20
Industria aeroespacial y defensa			2 823 409,93	1,14
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	3 000 000	2 823 409,93	1,14
Infraestructura de transporte			1 955 671,31	0,79
AUTO PER 1.875% 04-11-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 955 671,31	0,79
Software			609 127,69	0,25
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26	EUR	600 000	609 127,69	0,25
Mercados de capitales			14 777 389,96	5,95
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 019 129,75	1,22
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	1 000 000	987 794,89	0,40
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	1 000 000	1 081 078,20	0,43
IBERCAJA 3.75% 15-06-25	EUR	2 000 000	2 058 080,98	0,83
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	2 000 000	2 046 090,55	0,82
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	1 000 000	987 642,70	0,40
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 2.3% 23-11-30	EUR	600 000	581 310,05	0,23
REPSOL INTL FINANCE BV 0.125% 05-10-24	EUR	3 000 000	2 947 674,51	1,19
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 068 588,33	0,43
Materiales de construcción			2 457 687,70	0,99
HEIDELBERGCEMENT AG 1.5% 07-02-25			2 457 687,70	0,99
Medios			1 412 263,54	0,57
WOLTERS KLUWER NV 3.0% 23-09-26	EUR	1 400 000	1 412 263,54	0,57
Metales y minerales			2 578 410,32	1,04
ARCELLOR MITTAL 4.875% 26-09-26	EUR	2 450 000	2 578 410,32	1,04

Petróleo y gas			3 015 267,44	1,21
ENI 2.625% PERP	EUR	1 000 000	976 774,43	0,39
OMV AG 2.875% PERP	EUR	2 000 000	2 038 493,01	0,82
Productos farmacéuticos			1 976 991,37	0,80
MERCK KGAA 1.625% 25-06-79			1 976 991,37	0,80
Semiconductores y equipos para fabricación			1 949 591,04	0,78
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	2 000 000	1 949 591,04	0,78
Servicios a las comunidades			5 405 113,74	2,17
ENGIE 1.375% 27-03-25	EUR	1 500 000	1 468 198,05	0,59
ENGIE 3.25% PERP	EUR	2 000 000	1 986 205,85	0,80
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	2 000 000	1 950 709,84	0,78
Servicios a empresas			3 066 303,99	1,23
VIRGIN MONEY UK 2.875% 24-06-25	EUR	2 500 000	2 513 109,36	1,01
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	550 000	553 194,63	0,22
Servicios al cliente diversos			5 252 032,93	2,11
ALD 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	1 700 000	1 739 270,23	0,70
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	1 500 000	1 523 074,34	0,61
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	2 000 000	2 989 688,36	0,80
Servicios de telecomunicaciones diversificados			7 957 011,07	3,20
KPN 0.625% 09-04-25	EUR	3 000 000	2 928 382,62	1,18
ORANGE 2.375% PERP	EUR	3 000 000	3 021 123,93	1,21
TELEFONICA EUROPE BV 4.375% PERP	EUR	2 000 000	2 007 504,52	0,81
Servicios de telecomunicaciones móviles			2 902 723,77	1,17
VODAFONE GROUP 1.125% 20-11-25	EUR	3 000 000	2 902 723,77	1,17
Servicios financieros diversificados			24 072 782,46	9,69
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 108 761,11	0,45
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.1% 19-11-24	EUR	2 500 000	2 444 466,46	0,98
ARGENTA SPAARBANK 1.0% 13-10-26	EUR	1 000 000	963 386,78	0,39
BANCA IFIS 6.125% 19-01-27	EUR	2 800 000	2 932 849,44	1,18
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	1 400 000	1 353 915,36	0,54
EEW ENERGY FROM WASTE 0.361% 30-06-26	EUR	1 000 000	918 352,02	0,37
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1 000 000	1 007 128,36	0,41
HOLCIM FINANCE REGS 2.375% 09-04-25	EUR	2 000 000	2 021 101,31	0,81
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	2 000 000	1 893 456,12	0,76
INEOS QUATTRO FINANCE 2 2.5% 15-01-26	EUR	2 000 000	1 951 873,33	0,79
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	1 500 000	1 501 453,52	0,60
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	2 000 000	2 023 301,15	0,81
SCHLUMBERGER FINANCE BV 0.0% 15-10-24	EUR	1 000 000	980 055,00	0,39
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	3 000 000	2 972 682,50	1,21
Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (SIIC)			2 020 874,37	0,81
ARKEMA 2.75% PERP EMTN	EUR	2 000 000	2 020 874,37	0,81
Transporte por carretera y ferrocarril			3 534 424,72	1,42
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.75% 14-04-27	EUR	1 500 000	1 562 771,93	0,63
FERROVIE STATO 400 1320 2207A 1.5% 27-06-25	EUR	2 000 000	1 971 652,79	0,79
TÍTULOS DE OIC			10 521 324,47	4,23
OICVM			10 521 324,47	4,23
Participaciones o Acciones			10 521 324,47	4,23
LAZARD EURO MONEY MARKET "B	EUR	2,763	2 932 664,47	1,18
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD SRI PART EVC	EUR	2 500	2 925 100,00	1,18
LAZARD EURO SHORT DURATION HIGH YIELD SRI PART PVC	EUR	4 000	4 663 560,00	1,87
TOTAL			243 128 374,40	97,82

(*) El sector de actividad representa la actividad principal ejercida por el emisor del instrumento financiero, y se deriva del código NACE publicado para dicho emisor.

Inventario de operaciones a plazo de divisas

Tipo de operación	Valor actual presentado en el balance		Monto de la exposición (*)			
	Activo	Pasivo	Divisas a recibir (+)		Divisas a entregar (-)	
			Divisa	Monto (*)	Divisa	Monto (*)
TOTAL						

(*) 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	+/-
1. Futuros				
Subtotal 1.				
2. Opciones				
Subtotal 2.				
3. Swaps				
Subtotal 3.				
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futuros				
EURO BOBL 0624	675	80 250,00		79 818 750,00
Subtotal 1.		80 250,00		79 818 750,00
2. Opciones				
Subtotal 2.				
3. Swaps				
Subtotal 3.				
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.				
Total		80 250,00		79 818 750,00

(*) 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.				
Total				

(*) 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.				
Total				

(*) 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.				
Total				

(*) 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

El OPC bajo revisión no está afectado por esta sección.

Resumen del inventario

	Valor actual presentado en el balance
Total inventario de activos y pasivos elegibles (sin IFT)	243 128 374,40
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	80 250,00
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 (+)	6 836 214,85
Otros pasivos (-)	-1 497 617,18
Pasivos de financiamiento (-)	
Total = actif net	248 547 222,07

Denominación de la acción	Divisa de la acción	Número de acciones	Valor liquidativo
LAZARD EURO SHORT DURATION SRI IC	EUR	48 321,982	4 702,67
LAZARD EURO SHORT DURATION SRI ID	EUR	9 118,710	2 336,35