

SICAV de derecho francés

**LAZARD CONVERTIBLE
GLOBAL**

INFORME SEMESTRAL

a 30 de abril de 2024

Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS

Sociedad Depositaria: Caceis Bank

Auditor: PriceWaterhouseCoopers Audit

- 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	3 098 844 628,93
b) Activos bancarios	19 166 290,63
c) Otros activos poseídos por la IIC	69 068 107,13
d) Total activos poseídos por la IIC	3 187 079 026,69
e) Pasivo	-45 638 416,42
f) Valor neto de inventario	3 141 440 610,27

* 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 CONVERTIBLE GLOBAL A en EUR	C	118 405 332,97	119 543,630	990,47
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC EUR en EUR	C	535 391 875,56	315 809,772	1 695,29
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-CHF en CHF	C	198 606 864,34	14 643,314	13 562,97
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PCH-EUR en EUR	C	1 137 193 716,22	632 362,899	1 798,32
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PCH-GBP en GBP	C	18 078 442,19	172 619,795	104,72
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PCH-USD en USD	C	244 208 821,26	210 550,363	1 159,85
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC USD en USD	C	205 673 800,34	141 642,353	1 452,06
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR en EUR	D	24 465 499,94	1 870,937	13 076,60
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR en EUR	D	103 481 000,53	9 294,685	11 133,35
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC EUR en EUR	C	329 319 745,56	710 708,838	463,36
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-CHF en CHF	C	150,43	1,000	150,43
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H HKD en HKD	C	4 367 194,66	1 974,790	2 211,47
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H SGD en SGD	C	797 748,95	3 686,099	216,42
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-USD en USD	C	7 282 853,00	32 345,653	225,15
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC USD en USD	C	6 822 264,82	30 448,676	224,05

LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR en EUR	D	2 423 965,65	10 746,167	225,56
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD en USD	D	1 345 370,41	6 307,730	213,28
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD en USD	D	538 387,09	2 549,331	211,18
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-EUR en EUR	C	90 687 269,91	393 292,665	230,58
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC EUR en EUR	C	10 898 432,85	41 410,544	263,18
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC GBP en GBP	C	83 328 271,24	383 825,132	217,09
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP en GBP	D	200,49	1,000	200,49
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR en EUR	D	31 132 227,21	139 232,679	223,59

• **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.	15,57	15,34
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.	82,55	81,37
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos	0,53	0,52

* 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**
Dólar de Hong Kong	HKD	38 826 741,70	1,24	1,22
Dólar de Singapur	SGD	25 208 510,79	0,80	0,79
Euro	EUR	618 706 621,67	19,69	19,41
Yen	JPY	100 485 895,47	3,20	3,15
Dólares EE.UU	USD	2 299 084 554,45	73,19	72,14
TOTAL		3 082 312 324,08	98,12	96,71

* 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**
Estados Unidos de America	57,44	56,62
Francia	7,14	7,04
Islas Caimanes	5,09	5,01
Corea del Sur	4,80	4,73
España	4,01	3,95
Japón	3,20	3,15
Bermudas	3,00	2,96
Italia	2,71	2,67
China	2,39	2,36
Singapur	2,26	2,23
Islas Vírgenes Británicas	2,08	2,05
Alemania	1,70	1,68
Hong Kong	1,17	1,15
Suiza	0,58	0,57
Liberia	0,54	0,54
TOTAL	98,12	96,71

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

DESGLOSE DEL RESTO DE LOS ACTIVOS POR NATURALEZA *

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
UCITS y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea		
Otros CIU y fondos de inversión		
AIF y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea		
Otros	0,53	0,52
TOTAL	0,53	0,52

* 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 EUR**

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.	81 064 132,53	266 159 699,23
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.	944 718 905,59	1 141 008 946,18
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		8 263 317,19

• **DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO**

	Acción	Importe neto unitario €	Crédito fiscal (1) €	Importe bruto unitario (2) €
Dividendos pagados				
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR	107,66	0,54	108,20
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP	2,29		2,29
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR	127,06	0,64	127,70
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD	1,94		1,94
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD	1,93		1,93
20/02/2024	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR	2,20		2,20
Dividendos a pagar				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR			

- **INFORMACIÓN ADICIONAL**

Entidad depositaria: Caceis Bank France - 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

- **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
ACCIONES Y VALORES ASIMILADOS			88 128 522,73	2,81
Acciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado			88 128 522,73	2,81
Bienes de consumo duraderos			31 828 356,31	1,01
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	409 287	31 828 356,31	1,01
Programas y servicios de Internet				
MERCADOLIBRE	USD	28 968	39 518 935,33	1,27
Máquinas				
DANAHER CORP	USD	72 757	16 781 231,09	0,53
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES			3 010 716 106,20	95,83
Bonos convertibles negociados en un mercado regulado o similar			2 994 183 801,35	95,30
Automóviles			78 551 584,26	2,50
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	32 827 000	30 647 852,71	0,98
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	74 317 000	47 903 731,55	1,52
Biotecnología			106 277 189,78	3,38
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	41 049 000	35 431 748,24	1,13
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	40 168 000	36 821 177,57	1,17
IONIS PHARMACEUTICALS ZCP 01-04-26	USD	37 507 000	34 024 263,97	1,08
Compañías aéreas			169 636 761,82	5,40
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	6 990 000 000	46 351 748,95	1,48
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	25 900 000	26 143 572,65	0,83
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	76 500 000	71 932 929,43	2,29
SINGAPORE AIRLINES 1.625% 03-12-25	SGD	29 000 000	25 208 510,79	0,80
Componentes de automoción			34 965 347,07	1,11
LI AUTO 0.25% 01-05-28 CV	USD	16 831 000	18 060 427,67	0,57
NIO 3.875% 15-10-29 CV	USD	27 084 000	16 904 919,40	0,54
Distribución de productos alimenticios esenciales			50 077 841,32	1,59
HALOZYME THERAPEUTICS 0.25% 01-03-27	USD	26 246 000	21 528 116,14	0,69
HALOZYME THERAPEUTICS 1.0% 15-08-28	USD	32 274 000	28 549 725,18	0,90
Distribución especializada			38 826 741,70	1,24
ZHONGSHENG GROUP ZCP 21-05-25	HKD	295 000 000	38 826 741,70	1,24
Electricidad			120 215 864,69	3,83
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	44 904 000	41 155 744,59	1,31
NEXTERA ENERGY EX FPL GROUP 6.926% 01-09-25	USD	415 000	15 787 461,25	0,50
SOUTHERN COMPANY 3.875% 15-12-25	USD	66 776 000	63 272 658,85	2,02
Equipos y servicios energéticos			76 160 127,81	2,42
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15-11-25	USD	59 854 000	50 085 669,90	1,59
TRANSMEDICS GROUP 1.5% 01-06-28	USD	22 176 000	26 074 457,91	0,83
Material eléctrico			86 157 506,97	2,74
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	23 800 000	30 847 157,63	0,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	46 700 000	55 310 349,34	1,76
Equipos y suministros médicos			138 054 001,52	4,39
CONMED 2.25% 15-06-27 CV	USD	27 107 000	22 594 883,25	0,72
DEXCOM 0.25% 15-11-25 CV	USD	98 298 000	96 502 755,07	3,07
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	19 638 000	18 956 363,20	0,60
Equipos e instrumentos electrónicos			35 113 257,28	1,12

SUPER MICRO COMPUTER ZCP 01-03-29	USD	36 711 000	35 113 257,28	1,12
Hoteles, restaurantes y ocio			238 215 998,83	7,58
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	1 471 582	75 182 626,99	2,40
HUAZHU GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	45 021 000	47 243 109,68	1,50
MEITUAN ZCP 27-04-27 CV	USD	32 800 000	28 864 969,04	0,92
NCL 1.125% 15-02-27 CV	USD	81 352 000	69 818 225,00	2,22
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0% 15-08-25	USD	6 388 000	17 107 068,12	0,54
Inmobiliario			19 921 237,94	0,63
WAYFAIR 3.25% 15-09-27 CV	USD	19 235 000	19 921 237,94	0,63
Aeroespacial y defensa			83 407 612,52	2,66
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	29 800 000	27 327 051,28	0,87
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	261 167	56 080 561,24	1,79
Software			243 481 119,00	7,75
AMERICAN AIRLINES GROUP IN 6.5% 01-07-25	USD	39 019 000	40 712 619,75	1,30
ENOVIS CORPORATION 3.875% 15-10-28	USD	20 034 000	22 191 475,28	0,71
NUTANIX 0.25% 01-10-27 CV	USD	38 114 000	43 180 808,76	1,37
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	50 904 000	50 026 143,84	1,59
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	68 892 000	73 045 608,91	2,32
ZSCALER 0.125% 01-07-25 CV	USD	12 085 000	14 324 462,46	0,46
Programas y servicios de Internet			151 285 699,19	4,82
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01-05-25	USD	83 582 000	88 245 890,54	2,81
HUBSPOT 0.375% 01-06-25 CV	USD	10 725 000	21 680 080,35	0,69
WORKIVA 1.25% 15-08-28 CV	USD	48 952 000	41 359 728,30	1,32
Mercados de capitales			85 022 170,77	2,71
COINBASE GLOBAL 0.5% 01-06-26	USD	46 477 000	44 190 023,90	1,41
IAC FINANCECO 3 2.0% 15-01-30	USD	53 096 000	40 832 146,87	1,30
Medios de comunicación			67 411 156,40	2,15
LIVE NATION 3.125% 15-01-29 CV	USD	65 689 000	67 411 156,40	2,15
Servicios interactivos y multimedia			67 910 500,14	2,16
ZILLOW 1.375% 01-09-26 CV	USD	14 846 000	16 065 212,47	0,51
ZILLOW 2.75% 15-05-25 CV	USD	53 750 000	51 845 287,67	1,65
Metales y minerales			48 804 953,60	1,55
NIPPON STEEL ZCP 05-10-26 CV	JPY	2 590 000 000	22 305 790,21	0,71
POSCO REGS ZCP 01-09-26 CV	EUR	25 600 000	26 499 163,39	0,84
Ordenadores y periféricos			60 107 681,76	1,91
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	32 510 000	36 670 977,40	1,16
WESTERN DIGITAL 3.0% 15-11-28	USD	16 426 000	23 436 704,36	0,75
Petróleo y gas			102 485 131,25	3,26
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	51 300 000	54 248 073,70	1,72
PIONEER NATURAL RESOURCES 0.25% 15-05-25	USD	17 557 000	48 237 057,55	1,54
Productos químicos			74 862 836,62	2,38
LG CHEM 1.25% 18-07-28 CV	USD	59 900 000	53 415 441,59	1,70
LG CHEM 1.6% 18-07-30 CV	USD	25 200 000	21 447 395,03	0,68
Productos farmacéuticos			69 575 090,09	2,21
BRIDGEBIO PHARMA 2.5% 15-03-27	USD	12 174 000	11 335 070,43	0,36
JAZZ INVESTMENTS I 2.0% 15-06-26	USD	26 861 000	24 428 739,82	0,78
SAREPTA THERAPEUTICS 1.25% 15-09-27	USD	31 458 000	33 811 279,84	1,07
Semiconductores y equipos de fabricación			151 770 345,62	4,83
CREE 1.75% 01-05-26 CV	USD	23 534 000	20 479 589,49	0,65
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	70 344 000	63 826 656,27	2,03
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	33 600 000	49 320 760,60	1,57
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	18 000 000	18 143 339,26	0,58
Servicios comunitarios			71 510 342,43	2,28
PG AND E 4.25% 01-12-27 CV	USD	35 267 000	33 679 490,51	1,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	1 206 429	37 830 851,92	1,21
Servicios para profesionales			65 370 874,45	2,08

ANLLIAN CAPITAL LTD ZCP 05-02-25	EUR	61 800 000	65 370 874,45	2,08
Servicios de telecomunicaciones diversificados			54 110 710,74	1,72
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	19 000 000	19 481 580,73	0,62
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	34 100 000	34 629 130,01	1,10
Servicios financieros diversificados			52 544 233,70	1,67
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	37 600 000	37 822 698,91	1,20
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	15 043 000	14 721 534,79	0,47
Servicios informáticos			271 418 689,51	8,65
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	23 822 000	20 325 361,72	0,65
DATADOG 0.125% 15-06-25 CV	USD	14 379 000	19 193 712,46	0,61
PALO ALTO NETWORKS 0.375% 01-06-25	USD	11 348 000	31 085 294,29	0,99
PINDUODUO ZCP 01-12-25 CV	USD	32 123 000	29 439 785,11	0,94
SEA 0.25% 15-09-26 CV	USD	56 970 000	45 842 208,45	1,46
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	49 471 000	55 672 192,17	1,77
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	22 574 000	21 874 476,03	0,70
TELADOC HEALTH 1.25% 01-06-27	USD	60 455 000	47 985 659,28	1,53
Tecnologías sanitarias			56 117 561,98	1,79
EXACT SCIENCES 0.375% 01-03-28	USD	69 031 000	56 117 561,98	1,79
Pedidos por correo			24 813 630,59	0,79
BOOKING 0.75% 01-05-25 CV	USD	14 440 000	24 813 630,59	0,79
Bonos convertibles no negociados en un mercado regulado o similar			16 532 304,85	0,53
Programas y servicios de Internet			16 532 304,85	0,53
MONGODB 0.25% 15-01-26 CV	USD	9 934 000	16 532 304,85	0,53
Total			3 098 844 628,93	98,64

(*) 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 (*)
A/USD/HKD/20240607	36 117,07		USD	37 105 041,35	HKD	-37 068 924,28
A/USD/SGD/20240607	422 039,50		USD	23 738 457,00	SGD	-23 316 417,50
TOTAL	458 156,57			60 843 498,35		-60 385 341,78

(*) 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				
NQ USA NASDAQ 0624	245		-3 311 194,76	80 522 913,26
Subtotal 1.			-3 311 194,76	80 522 913,26
2. Opciones				
Subtotal 2.				
3. Swaps				
Subtotal 3.				
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.				
Total			-3 311 194,76	80 522 913,26

(*) 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				
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 - de cambio

Naturaleza de los compromisos	Cantidad o nominal	Valor actual presentado en el balance		Monto de la exposición (*)
		Activo	Pasivo	+/-
1. Futuros				
BP GBPUSD 0624	255		-369 651,62	186 659,16
CME JPY/USD 0624	1 189		-5 800 479,31	89 001 250,88
EC EURUSD 0624	-312		-46 381,81	-39 072 948,33
Subtotal 1.			-6 216 512,74	50 114 961,71
2. Opciones				
Subtotal 2.				
3. Swaps				
Subtotal 3.				
4. Otros instrumentos				
Subtotal 4.				
Total			-6 216 512,74	50 114 961,71

(*) 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 expresadas en la moneda contable.

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

Tipo de operación	Valor actual presentado en el balance		Monto de la exposición (*)				Clase de participación cubierta
	Activo	Pasivo	Divisas a recibir (+)		Divisas a entregar (-)		
			Devisa	Importe (*)	Devisa	Importe (*)	
A/CHF/EUR/20240607		-1 005 100,83	CHF	43 459 333,17	EUR	-44 464 434,00	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/GBP/20240607		-58 245,10	CHF	2 146 931,15	GBP	-2 205 176,25	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/JPY/20240607	249 337,30		CHF	14 524 646,93	JPY	-14 275 309,63	FR0013185543
							FR0014002P01
A/CHF/USD/20240607		-6 748 759,91	CHF	151 302 210,40	USD	-158 050 970,31	FR0013185543
							FR0014002P01
A/EUR/CHF/20240607	64 898,72		EUR	2 993 112,85	CHF	-2 928 214,13	FR0013185543
							FR0014002P01
A/EUR/CHF/20240607	12 203,05		EUR	1 895 549,04	CHF	-1 883 345,99	FR0013185543
							FR0014002P01
A/EUR/GBP/20240607		-341,99	EUR	160 234,28	GBP	-160 576,27	FR0013481504
A/EUR/GBP/20240607		-54 399,48	EUR	14 642 871,86	GBP	-14 697 271,34	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438

							FR001400AR29
A/EUR/HKD/20240607		-24,57	EUR	7 004,34	HKD	-7 028,91	FR0013429420
A/EUR/JPY/20240607	4 377 283,28		EUR	109 506 737,22	JPY	-105 129 453,94	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
A/EUR/SGD/20240607		-13,90	EUR	30 996,04	SGD	-31 009,94	FR0013429438
A/EUR/SGD/20240607	25,38		EUR	3 999,14	SGD	-3 973,76	FR0013429438
A/EUR/USD/20240607		-22 740 268,52	EUR	1 138 410 070,50	USD	-1 161 150 339,02	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
A/GBP/EUR/20240607	848,78		GBP	1 100 848,78	EUR	-1 100 000,00	FR0013481504
A/GBP/EUR/20240607	11 698,11		GBP	3 085 609,11	EUR	-3 073 911,00	FR0013481504
A/GBP/JPY/20240607	9 314,13		GBP	377 785,90	JPY	-368 471,77	FR0013481504
A/GBP/JPY/20240607	46 157,55		GBP	1 061 546,89	JPY	-1 015 389,34	FR0013481504
A/GBP/SGD/20240607	15,05		GBP	3 508,56	SGD	-3 493,51	FR0013429438
A/GBP/USD/20240607	24 352,08		GBP	4 419 956,48	USD	-4 395 604,40	FR0013481504
A/GBP/USD/20240607	5,46		GBP	299 280,65	USD	-299 275,19	FR0013481504
A/GBP/USD/20240607		-179 448,73	GBP	10 849 827,87	USD	-11 029 276,60	FR0013481504
A/HKD/EUR/20240607	2 096,59		HKD	110 319,59	EUR	-108 223,00	FR0013429420
A/HKD/GBP/20240607	77,02		HKD	5 009,68	GBP	-4 932,66	FR0013429420
A/HKD/JPY/20240607	2 129,29		HKD	36 791,29	JPY	-34 662,00	FR0013429420
A/HKD/USD/20240607	14,79		HKD	11 237,61	USD	-11 222,82	FR0013429420
A/HKD/USD/20240607		-381,87	HKD	381 767,86	USD	-382 149,73	FR0013429420
A/JPY/CHF/20240607		-38 296,43	JPY	1 845 308,75	CHF	-1 883 605,18	FR0013185543
							FR0014002P01
A/JPY/EUR/20240607		-384 971,42	JPY	14 323 692,24	EUR	-14 708 663,66	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29

A/JPY/GBP/20240607		-2 753,18	JPY	107 561,11	GBP	-110 314,29	FR0013481504
A/JPY/HKD/20240607		-71,63	JPY	3 282,08	HKD	-3 353,71	FR0013429420
A/JPY/SGD/20240607		-94,24	JPY	5 011,91	SGD	-5 106,15	FR0013429438
A/JPY/SGD/20240607		-247,32	JPY	8 950,49	SGD	-9 197,81	FR0013429438
A/SGD/EUR/20240607		-11,73	SGD	140 485,27	EUR	-140 497,00	FR0013429438
A/SGD/GBP/20240607		-24,15	SGD	6 662,82	GBP	-6 686,97	FR0013429438
A/SGD/JPY/20240607	1 948,38		SGD	48 994,56	JPY	-47 046,18	FR0013429438
A/SGD/USD/20240607		-10 294,44	SGD	502 142,31	USD	-512 436,75	FR0013429438
A/USD/CHF/20240607	24 522,62		USD	4 098 367,63	CHF	-4 073 845,01	FR0013185543
							FR0014002P01
A/USD/CHF/20240607	65 278,19		USD	1 584 081,45	CHF	-1 518 803,26	FR0013185543
							FR0014002P01
A/USD/CHF/20240607	22 078,61		USD	2 608 330,14	CHF	-2 586 251,53	FR0013185543
							FR0014002P01
A/USD/EUR/20240607		-244 163,93	USD	44 826 106,26	EUR	-45 070 270,19	FR0013185535
							FR0013268356
							FR0013277662
							FR0013311438
							FR001400AR29
A/USD/EUR/20240607	964 759,75		USD	48 586 675,75	EUR	-47 621 916,00	FR0013429396
							FR0013429412
							FR0013429446
A/USD/GBP/20240607		-1 844,90	USD	299 213,55	GBP	-301 058,45	FR0013481504
A/USD/GBP/20240607	32 408,36		USD	1 987 239,14	GBP	-1 954 830,78	FR0013429396
							FR0013429412
							FR0013429446
A/USD/HKD/20240607		-10,36	USD	10 274,32	HKD	-10 284,68	FR0013429420
A/USD/JPY/20240607	954 192,89		USD	16 282 239,05	JPY	-15 328 046,16	FR0013429396
							FR0013429412
							FR0013429446
A/USD/SGD/20240607	8,04		USD	7 469,60	SGD	-7 461,56	FR0013429438
A/USD/SGD/20240607	1 654,96		USD	102 719,69	SGD	-101 064,73	FR0013429438
Total	6 867 308,38	-31 469 768,63		1 638 211 995,31		-1 662 814 455,56	

Resumen del inventario

	Valor actual presentado en el balance
Total inventario de activos y pasivos elegibles (sin IFT)	3 098 844 628,93
Inventario de IFT (sin IFT utilizados para cubrir acciones emitidas):	
Total operaciones a plazo de divisas	458 156,57
Total instrumentos financieros a plazo - acciones	-3 311 194,76
Total instrumentos financieros a plazo - tipos	
Total instrumentos financieros a plazo - cambio	-6 216 512,74
Total instrumentos financieros a plazo - crédito	
Total instrumentos financieros a plazo - otras exposiciones	
Inventario de instrumentos financieros a plazo utilizados para cubrir acciones emitidas	-24 602 460,25
Otros activos (+)	80 908 932,81
Otros pasivos (-)	-4 640 940,29
Pasivos de financiamiento (-)	
Total = actif net	3 141 440 610,27

Denominación de la acción	Divisa de la acción	Número de acciones	Valor liquidativo
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A	EUR	119 543,630	990,47
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC EUR	EUR	315 809,772	1 695,29
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-CHF	CHF	14 643,314	13 562,97
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-EUR	EUR	632 362,899	1 798,32
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP	GBP	172 619,795	104,72
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-USD	USD	210 550,363	1 159,85
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC USD	USD	141 642,353	1 452,06
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD EUR	EUR	1 870,937	13 076,60
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PD H-EUR	EUR	9 294,685	11 133,35
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC EUR	EUR	710 708,838	463,36
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-CHF	CHF	1,000	150,43
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H HKD	HKD	1 974,790	2 211,47
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H SGD	SGD	3 686,099	216,42
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-USD	USD	32 345,653	225,15
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC USD	USD	30 448,676	224,05
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD EUR	EUR	10 746,167	225,56
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD H-USD	USD	6 307,730	213,28
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RD USD	USD	2 549,331	211,18
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL RC H-EUR	EUR	393 292,665	230,58
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC EUR	EUR	41 410,544	263,18
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TC GBP	GBP	383 825,132	217,09
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL TD GBP	GBP	1,000	200,49
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL T H-EUR	EUR	139 232,679	223,59