

## POURQUOI INVESTIR SUR LAZARD PATRIMOINE ?

Un fonds diversifié international construit pour s'adapter de manière réactive aux évolutions de la conjoncture et ainsi diminuer la volatilité du portefeuille

- Attractivité décroissante des fonds en euros
- Process **original et réactif**
- Risque encadré
- **2,5 milliards** d'euros d'encours en gestion diversifiée et flexible chez LFG
- **Larges marges de manœuvre**
  - Exposition actions (y compris convertibles) : 0 à 40%
  - Dettes privées et d'État : 0 à 100%
  - Monétaire : 0 à 100%
  - Sensibilité taux : -5 à +8

## LA GESTION

- **Analyse fondamentale** prépondérante pour déterminer l'allocation stratégique source de performance : taux, actions, change
- Gestion active de l'**allocation tactique** de court terme
  - Limitation des pertes
  - Maîtrise de la volatilité
- **Couverture automatique** partielle ou totale de l'exposition actions et du risque de taux pour protéger le portefeuille

## Lazard Patrimoine

- Date de création : 31/12/2014
- Gérants : Matthieu Grouès et Colin Faivre
- Classification AMF : diversifié
- Indicateur de référence : 15% MSCI World All Countries en euro dividendes nets réinvestis + 85% Euro MTS Global coupons nets réinvestis
- FCP conforme aux normes européennes
- Code ISIN : FR00012355139
- Frais de gestion<sup>(1)</sup> : 1,40% TTC de l'actif net hors OPC gérés par LFG
- Frais courants<sup>(1)</sup> : 1,09%
- Horizon de placement recommandé : 3 ans minimum
- Échelle de risque<sup>(2)</sup>

À risque plus faible,  
rendement  
potentiellement  
plus faible



À risque plus élevé,  
rendement  
potentiellement  
plus élevé

(1) Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique frais et commissions du prospectus de la SICAV, disponible sur le site internet [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr)

(2) L'exposition au marché actions et de change explique le classement du FCP dans cette catégorie. Les données historiques utilisées pourraient ne pas donner une indication fiable du profil de risque futur du FCP. Rien ne garantit que la catégorie affichée demeure inchangée et le classement est susceptible d'évoluer dans le temps

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Toute personne désirant investir dans les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières mentionnés dans ce document est tenue de consulter le prospectus visé par l'Autorité des Marchés Financiers, détaillant l'ensemble des caractéristiques et risques, remis à tout souscripteur ou disponible sur simple demande auprès de Lazard Frères Gestion SAS ou sur le site internet [www.lazardfreresgestion.fr](http://www.lazardfreresgestion.fr).