



Athora Lazard Credit Opportunities

Date de création de la fiche 12/06/2024

Gestionnaire du Fonds sous-jacent :

Lazard Frères Gestion, alliant la puissance d'un groupe mondial à la proximité et la flexibilité d'une société entrepreneuriale à taille humaine, concentre ses activités sur la gestion financière et la relation de conseil auprès de clients privés et institutionnels. La société de gestion s'appuie sur une approche fondamentale, tant pour l'allocation d'actifs que pour la sélection de valeurs (actions et obligations), et sur un modèle analyste-gérant qui favorise la cohérence entre les portefeuilles.

LAZARD
FRÈRES GESTION

Politique d'investissement du Fonds sous-jacent :

Le fonds sous-jacent Lazard Credit Opportunities vise à obtenir sur une durée de placement de 3 ans, une performance nette de ses frais supérieure à celle de l'indicateur de référence suivant : €STR Capitalisé + 1,25%. L'indicateur de référence est exprimé en EUR. Le fonds sous-jacent utilisera une gestion dynamique du risque de taux, du risque de crédit et du risque de change, en investissant essentiellement sur des dettes risquées émises par des Etats, des entreprises, des institutions financières et des structures financières qui apportent un supplément de rendement par rapport aux signatures souveraines.

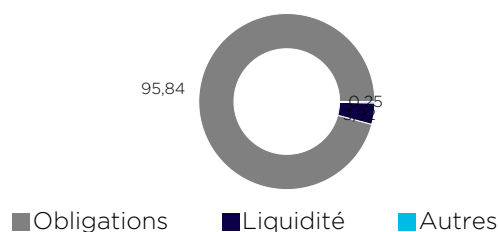
La sensibilité sera gérée dynamiquement dans une fourchette de -5 à +10.

Pour atteindre son objectif, le fonds sous-jacent :

- peut investir dans tout type d'émetteur, sans contraintes de qualité de signature ni de localisation géographique.
- peut investir dans des obligations libellées dans des devises autres que l'Euro.
- peut utiliser des futures sur taux et de change, des options sur taux et de change, des swaps de taux et de change et du change à terme négociés sur des marchés réglementés, organisés et/ou de gré à gré pour couvrir et/ou exposer et ainsi porter l'exposition au-delà de l'actif net.
- peut investir à hauteur de 100% maximum de l'actif net en titres intégrant des dérivés.

Répartition du fonds au 30/04/2024

Allocations des actifs (%)



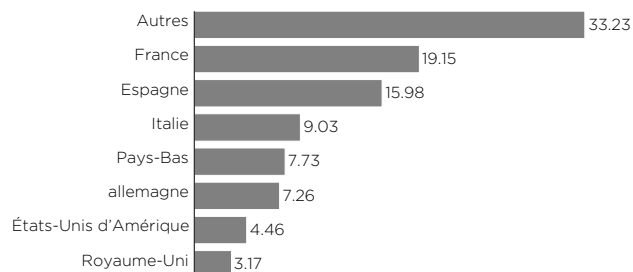
10 premières lignes du portefeuille (%)

LEASEPLAN TV 19-29MY--S	1,31
ACCOR SA TV (EMTN) 19-30OC--A	1,10
BCO SABADEL.TV(COCO)23-18JA--T	1,09
AIB GROUP PLC TV 19-19NO29A	1,04
CAIXABANK SA TV 23-30MY34A	1,00
VERISURE HOLD.91/4% 22-15OC27S	0,88
BANK OF IRELAND TV 20-19MY--S	0,87
PIRAEUS FIN.HOLD.TV 21-16JN--S	0,86
AIB GROUP PLC TV 19-09OC--S	0,83

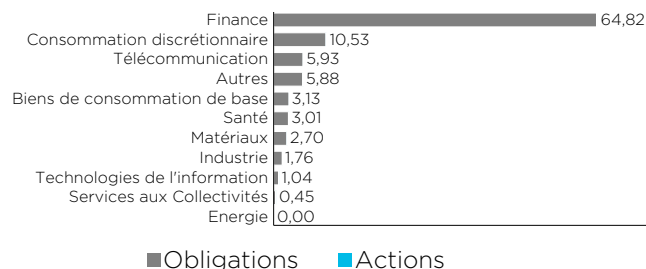
Rating en % (poche obligataire : 95,84%)

Rating AAA- to AAA+	0,00
Rating AA- to AA+	0,00
Rating A- to A+	1,78
Rating BBB- to BBB+	22,68
Rating BB- to BB+	54,70
Rating B- to B+	13,79
Not Investment Grade	1,13
Not Rated	5,93

Répartition géographique des obligations (%)



Répartition sectorielle (%)



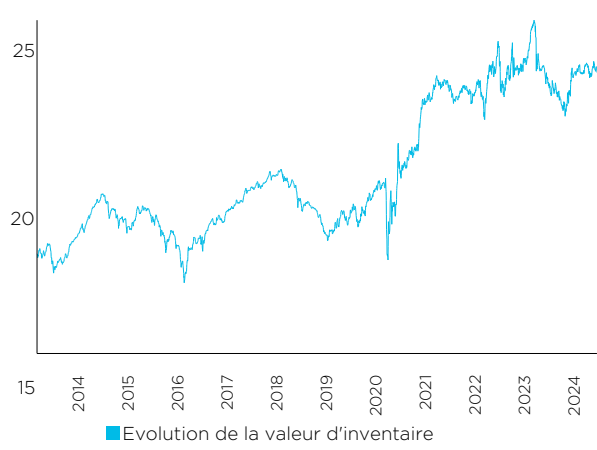
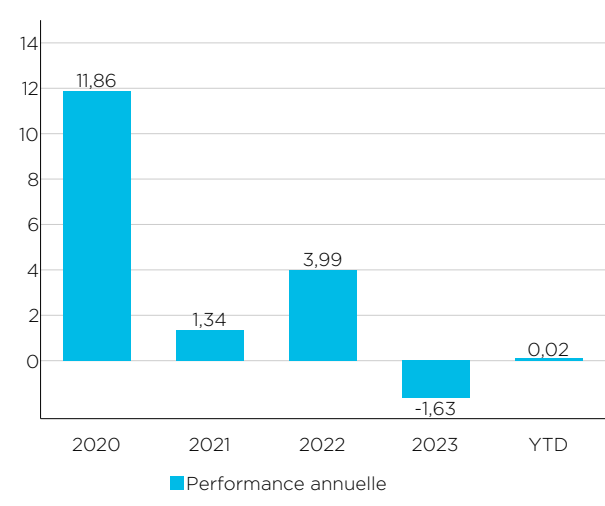
■ Obligations ■ Actions

Caractéristiques

Fonds sous-jacent			
Code ISIN du fonds sous-jacent	FR0010230490	Gestionnaire du fonds sous-jacent	Lazard Frères Gestion
Fonds sous-jacent	Lazard Credit Opportunities RC EUR	ISR (1 à 7)	1 2 <u>3</u> 4 5 6 7
Notation Morningstar du fonds sous-jacent * * * * *			
Fonds interne			
Nom du Fonds	Athora Lazard Credit Opportunities	Devise	EUR
Distributeur	Athora Belgium S.A.	Frais de gestion	0,71% par an
Date de lancement	23/01/2023	Valorisation	Quotidienne
Cap/Distrib	Capitalisation	Valeur au lancement	25,00 €

Valeur d'inventaire du fonds interne

 Au lancement 23/01/2023 **25,00 €**

 Au 11/06/2024 **24,33 €**
EVOLUTION DE LA VALEUR D'INVENTAIRE ²

PERFORMANCE ANNUELLE (%) ²

Rendements cumulatifs ²

1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
-0,47 %	-0,34 %	-0,56 %	0,02 %	0,79 %	1,87 %	21,42 %	17,38 %

Rendements annualisés ²

1Y	3Y	5Y	10Y
0,79 %	0,62 %	3,96 %	1,62 %

1 Ce paragraphe est un résumé de la politique d'investissement qui n'a aucune valeur juridique. Seules les règlements de gestion et les Documents d'Informations Spécifiques, qui sont disponibles sur athora.com/be, ont valeur juridique. Nous vous invitons à prendre connaissance des scénarios de performance qui figurent dans les Documents d'Informations Spécifiques.

2 Le fonds d'investissement de la branche 23 Athora Lazard Credit Opportunities a été créé le 23/01/2023. Par conséquent celui-ci n'affiche pas encore de rendements du passé suffisants. Cependant, ce fonds investit uniquement dans le fonds sous-jacent Lazard Credit Opportunities RC EUR, ce qui permet de constituer des simulations de rendement pour le passé. Ces rendements tiennent compte des taxes et frais de gestion du fonds, mais pas ceux au niveau du contrat d'assurance. Le risque financier des produits liés à des fonds d'investissement est entièrement supporté par le preneur d'assurance. Les rendements obtenus dans le passé ne constituent aucune garantie pour l'avenir.

Informations relatives à la durabilité ³			
Art. SFDR	8		
Min. d'alignement Taxonomie (A)	N/A	Label ESG	Pas de label
Min. d'objectifs de durabilité (B)	20%	Indice ESG	Pas d'indice
Min. d'intégration des PAI (C)	100%	Intégration Risques de durabilité	Oui
Annexe 2 ou 3	SFDR-ANNEX2-FR-LAC O	Annexe 4 ou 5	
Caractéristiques ESG	<ul style="list-style-type: none"> · ESG factors integration · Norms based screening · Values/Activities based screening · Positive/best-in-class screening · Corporate engagement & shareholder action 		
Objectifs de durabilité	<ul style="list-style-type: none"> · Réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) · Lutter contre les inégalités · Investissement dans le capital humain 		
Principales incidences négatives / Principal Adverses Impacts (PAI)	<ul style="list-style-type: none"> · (PAI 1) Émissions de gaz à effet de serre (GES) · (PAI 2) Empreinte carbone · (PAI 3) Intensité de gaz à effet de serre (GES) des sociétés bénéficiaires des investissements · (PAI 4) Exposition à des entreprises actives dans le secteur des carburants fossiles · (PAI 5) Part de la consommation et production d'énergie non renouvelable · (PAI 6) Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique · (PAI 7) Activités qui ont impact négatif sur des zones sensibles pour la biodiversité · (PAI 8) Rejets dans l'eau · (PAI 9) Ratio de déchets dangereux et radioactifs · (PAI 10) Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) · (PAI 11) Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales multinationales · (PAI 12) Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé · (PAI 13) Mixité au sein des organes de gouvernance · (PAI 14) Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) 		

3. Vous trouverez plus d'information par rapport aux définitions et caractéristiques de durabilité dans la « fiche d'information relative au développement durable » disponible sur le site internet de Athora Belgium dans la section « Bibliothèque » ou auprès de votre courtier.