

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF ALPHA MONDE

Fonds Commun de Placement

**Rapport Semestriel
au 31 Mars 2017**

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 25, rue de Courcelles, 75008 Paris
SAS au capital de € 14 487 500,00
352 213 599 R.C.S. Paris

Objectif ALPHA MONDE

Fcp

Document d'information périodique semestriel

1°

Etat du Patrimoine

Montant au
31/03/2017

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire</u> mentionnés à l'article R.214-11	37 929 130,67
b) Avoirs bancaires	279 313,32
c) Autres actifs détenus	58 100,02
OPC	0,00
Coupons	57 463,98
Autres	636,04
d) Total des actifs	38 266 544,01
e) Passif	-40 393,84
concours bancaires courant	-39 743,02
Autres	-650,82
f) Valeur nette d'inventaire	38 226 150,17

2°

Nombre de Parts en circulation

Parts "A" : 91 860,80

Parts "R" : 1

Parts "S" : 196 080,00

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL "A" : 130,30

VL "R" : 131,02

VL "S" : 133,90

4°

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres

Pourcentage :
Actif net Total des actifs

Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire

admis à la négociation sur un marché réglementé français d'un Etat membre de l'Union européenne (UE) ou l'Espace économique européen (EEE).

	99,22	99,12
Actions Françaises :	4,98	4,97
Actions Divers :	2,56	2,56
Actions USA-Canada :	49,55	49,50
Actions Japon :	9,68	9,67
Actions Européennes :	25,00	24,97
Marchés Emergents :	7,47	7,46

Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire

admis à la négociation sur un autre marché réglementé de l'Union européenne (UE) ou l'Espace économique européen (EEE) en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public : ces marchés incluent les SMN réglementés (Système Multilatéral de Négociation).

Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire

Pour les pays tiers à l'UE et l'EEE, la cote officielle d'une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier.

Titres financiers éligibles nouvellement émis

<u>Autres actifs</u>	0,00	0,00
Opc	0,00	0,00

5°

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille au cours de la période :

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	12 313 563,93
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	14 092 282,56
TCN	0,00

6°

Dividendes versés ou à verser

FCP de Capitalisation

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF ALPHA MONDE

Fonds Commun de Placement

**Composition de l'actif
au 31 Mars 2017**

OPCVM du groupe LAZARD

Siège social : 25, rue de Courcelles, 75008 Paris
SAS au capital de €14 487 500,00
352 213 599 R.C.S. Paris

Hors bilan au 31 Mars 2017 en €uros

	EXERCICE au 31/03/17	EXERCICE au 30/09/16
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		
AUTRES OPERATIONS		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE FCP OBJECTIF ALPHA MONDE
AU VENDREDI 31 MARS 2017**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							37 929 130,67	99,22
ACTIONS							37 929 130,67	99,22
DIVERS							978 347,21	2,56
ALIBABA GRP HLDG(ADR REPR.1SH)	US01609W1027	107,8300		USD	1,0691	9 700,00	978 347,21	2,56
EUROPE							9 555 233,80	25,00
ALDERMORE GROUP PLC	GB00BQQMCJ47	2,2290		GBP	0,8555	365 000,00	950 971,91	2,49
ARCELORMITTAL SA	LU0323134006	7,8860		EUR		115 000,00	906 890,00	2,37
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	49,1250		GBP	0,8555	17 000,00	976 149,29	2,55
BANCA POPOLARE DT.SOUSCR.NO16	IT0005220634	0,0000		EUR		2 600 000,00	0,00	0,00
BANCO BPM SPA (ECH.)	IT0005218380	2,7780		EUR		350 000,00	972 300,00	2,54
BANCO DE SABADELL SA	ES0113860A34	1,7180		EUR		550 000,00	944 900,00	2,47
BAYER AG.	DE000BAY0017	108,0500		EUR		9 000,00	972 450,00	2,54
KBC GROUPE SA	BE0003565737	62,1900		EUR		15 000,00	932 850,00	2,44
LAFARGEHOLCIM LTD	CH0012214059	55,5000		EUR		17 300,00	960 150,00	2,51
NOKIA OYJ	FI0009000681	5,0300		EUR		196 000,00	985 880,00	2,58
ROCHE HOLDING AG.	CH0012032113	254,7500		CHF	1,0696	4 000,00	952 692,60	2,49
FRANCE							1 901 980,00	4,98
AIR FRANCE - KLM	FR0000031122	7,0980		EUR		135 000,00	958 230,00	2,51
PEUGEOT SA	FR0000121501	18,8750		EUR		50 000,00	943 750,00	2,47
JAPON							3 698 640,73	9,68
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JP3899600005	2 030,0000		JPY	119,55	54 000,00	916 938,52	2,40
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JP3914400001	15 835,0000		JPY	119,55	7 000,00	927 185,28	2,43
ORIX CORP.	JP3200450009	1 647,5000		JPY	119,55	65 000,00	895 754,91	2,34
SANWA HOLDINGS	JP3344400001	1 042,0000		JPY	119,55	110 000,00	958 762,02	2,51
MARCHES EMERGENTS							2 854 112,34	7,47
AINSWORTH GAME TECHNOLOGY LTD	AU000000AGI3	1,8400		AUD	1,3982	720 000,00	947 503,93	2,48
SIRTEX MEDICAL LTD	AU000000SRX1	17,9000		AUD	1,3982	75 000,00	960 163,07	2,51
TECHTRONIC INDUSTRIES CO.LTD	HK0669013440	31,4500		HKD	8,3074	250 000,00	946 445,34	2,48
U.S.A. / CANADA							18 940 816,59	49,55
ALPHABET INC. (CL.A)	US02079K3059	847,8000		USD	1,0691	1 200,00	951 604,15	2,49
AMAZON.COM INC	US0231351067	886,5400		USD	1,0691	1 200,00	995 087,46	2,60
BORG WARNER INC	US0997241064	41,7900		USD	1,0691	23 500,00	918 590,40	2,40
CHEVRON CORPORATION	US1667641005	107,3700		USD	1,0691	8 000,00	803 442,15	2,10
CISCO SYSTEMS INC	US17275R1023	33,8000		USD	1,0691	31 000,00	980 076,70	2,56
CITIGROUP INC.	US1729674242	59,8200		USD	1,0691	17 000,00	951 211,30	2,49
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	US5184391044	84,7900		USD	1,0691	12 000,00	951 716,40	2,49
FACEBOOK INC. -A-	US30303M1027	142,0500		USD	1,0691	7 300,00	969 942,01	2,54
GENERAL ELECTRIC CO	US3696041033	29,8000		USD	1,0691	34 000,00	947 713,03	2,48
GILEAD SCIENCES INC.	US3755581036	67,9200		USD	1,0691	15 000,00	952 951,08	2,49
HOME DEPOT INC.	US4370761029	146,8300		USD	1,0691	7 000,00	961 378,73	2,51
MERCK AND CO.INC.	US58933Y1055	63,5400		USD	1,0691	15 500,00	921 214,11	2,41
MONDELEZ INTERNATIONAL INC.	US6092071058	43,0800		USD	1,0691	23 500,00	946 946,03	2,48
MONSANTO CO	US61166W1018	113,2000		USD	1,0691	9 000,00	952 951,08	2,49
MORGAN STANLEY	US6174464486	42,8400		USD	1,0691	23 000,00	921 635,02	2,41
PARKER HANNIFIN CORP.	US7010941042	160,3200		USD	1,0691	6 700,00	1 004 717,99	2,63
ROSS STORES INC.	US7782961038	65,8700		USD	1,0691	15 500,00	954 994,86	2,50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	US9130171096	112,2100		USD	1,0691	9 000,00	944 616,97	2,47
WHIRLPOOL CORPORATION	US9633201069	171,3300		USD	1,0691	6 000,00	961 537,74	2,52
ZOETIS INC -A-	US98978V1035	53,3700		USD	1,0691	19 000,00	948 489,38	2,48
Titres donnés en pension							0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension							0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension							0,00	0,00
Instruments financiers à terme							0,00	0,00
Swaps							0,00	0,00
Créances							58 100,02	0,15
Autres							58 100,02	0,15
Dettes							-650,82	0,00
Autres							-650,82	0,00
Comptes financiers							239 570,30	0,63
Liquidités							239 570,30	0,63
TOTAL DE L' ACTIF NET							38 226 150,17	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 31-03-2017

Nombre de parts A au 31-03-2017 91 860,800
Valeur liquidative au 31-03-2017 130,30
Actif Net au 31-03-2017 11 969 908,33

Nombre de parts R au 31-03-2017 1,00
Valeur liquidative au 31-03-2017 131,02
Actif Net au 31-03-2017 131,02

Nombre de parts S au 31-03-2017 196 080,00
Valeur liquidative au 31-03-2017 133,90
Actif Net au 31-03-2017 26 256 110,82