

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF DIVERSIUM

Fonds Commun de Placement

Rapport semestriel

au 31 Mars 2016

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 DIVERSIUM

Fcp

Document d'information périodique semestriel

1°

Etat du Patrimoine

Montant au
31/03/2016

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire</u> mentionnés à l'article R.214-11	1 292 818,22
b) Avoirs bancaires	15 764,18
c) Autres actifs détenus	1 936 780,67
OPC	1 936 705,28
Coupons	0,00
Autres	75,39
d) Total des actifs	3 245 363,07
e) Passif	-16 696,96
concours bancaires courant	-12 939,79
Autres	-3 757,17
f) Valeur nette d'inventaire	3 228 666,11

2°

Nombre de Parts en circulation

2 938,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

1 098,93

4°

Portefeuille titres

Eléments 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).

40,04 39,84

Obligations Européennes :

28,05 27,91

Obligations Françaises :

8,81 8,77

Instruments du Marché Monétaire :

3,18 3,16

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 émisAutres actifs

59,98 59,68

Opc

59,98 59,68

5°**Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille au cours de la période :****a) Montant des acquisitions (en euros) :**

Titres	1 776 936,12
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	1 916 177,81
TCN	0,00

6°**Dividendes versés ou à verser**

Fcp de Capitalisation

OBJECTIF DIVERSIUM

Fonds Commun de Placement

**Composition de l'actif
au 31 Mars 2016**

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

Hors bilan au 31 mars 2016 en euros

	EXERCICE au 31/03/16 Euros	EXERCICE au 30/09/15 Euros
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
CHANGE		
Achat 6 EUR/USD IMM 06/16	752 404,48	
TAUX		
Vente 14 contrats Medterme 12/15		1 806 700,00
ACTIONS		
Vente 11 DJ Euro Stoxx 50 12/15		339 790,00
 ➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		
AUTRES OPERATIONS		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
ACTIONS		
Achat 1 DJ Euro Stoxx 50 06/16	29 280,00	
TAUX		
Achat 5 contrats Medterme 06/16	655 150,00	
CHANGE		
Vente 2 EUR/JPY CME 06/16	250 136,82	
Vente 7 GBP/USD IMM 06/16	552 322,14	
 ➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF DIVERSIUM (FCP)
AU JEUDI 31 MARS 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							3 229 523,50	100,03
OBLIGATIONS							1 190 218,26	36,86
EUROPE							905 635,40	28,05
DE.BUNDESREP. 21/4% 10-04SE20A	DE0001135416	111,8950	1,3094	EUR		800 000,00	905 635,40	28,05
FRANCE							284 582,86	8,81
O.A.T. 41/4% 07-25OC18A	FR0010670737	111,9520	1,8811	EUR		250 000,00	284 582,86	8,81
OPC							1 936 705,28	59,98
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays								
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*) FR0010505313	1 443,6200		EUR		217,00	313 265,54	9,70
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC. (3D)	(*) FR0010952788	1 454,8500		EUR		399,00	580 485,15	17,98
FCP OBJ.CREDIT CORPORATE (3D)	(*) FR0010751008	1 300,7600		EUR		209,00	271 858,84	8,42
FCP OBJECTIF ACTIONS EURO-A-3D	(*) FR0010259945	546,1300		EUR		800,00	436 904,00	13,53
OBJ. ALPHA COURT TERME -C-(3D)	(*) FR0000027609	4 455,8900		EUR		75,00	334 191,75	10,35
Titres de Créances Négociables							102 599,96	3,18
TRESOR PUBLIC 355 25/07/2017	FR0120746609	0,0000		EUR		100 000,00	102 599,96	3,18
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							75,39	0,00
Autres							75,39	0,00
Dettes							-3 757,17	-0,12
Autres							-3 757,17	-0,12
Comptes financiers							2 824,39	0,09
Liquidités							2 824,39	0,09
TOTAL DE L' ACTIF NET							3 228 666,11	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 31-03-2016

Nombre de parts au 31-03-2016
Valeur liquidative au 31-03-2016
Actif Net au 31-03-2016

2 938,000
1 098,93
3 228 666,11