

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF DIVERSIUM

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 DIVERSIUM

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	6 755 221,03
b) Avoirs bancaires	286 424,14
c) Autres actifs détenus	5 397 112,66
OPC	5 397 028,12
Coupons	0,00
Autres	84,54
d) Total des actifs	12 438 757,83
e) Passif	-2 100,12
concours bancaires courant	0,00
Autres	-2 100,12
f) Valeur nette d'inventaire	12 436 657,71

2°

Nombre de Parts en circulation

11 158,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

1 114,59

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).

54,32 34,19

Obligations Françaises :

24,06 3,94

Obligations Européennes :

28,63 28,63

Instruments du Marché Monétaire :

1,62 1,62

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

43,40 43,39

Opc

43,40 43,39

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

Titres	18 789 774,72
TCN	100 169,69

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	9 872 243,86
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 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 Euros

	EXERCICE au 31/03/17 Euros	EXERCICE au 30/09/16 Euros
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
TAUX		
INDICES		
Vente 8 DJ Euro Stoxx 50 12/16		237 360,00
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		
AUTRES OPERATIONS		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
CHANGE		
Achat 3 CONT.EUR / USD IMM		376 343,97
Achat 17 CONT.EUR / USD IMM 06/17	2 129 472,22	
Vente 2 CONT.EUR/JPY CME		250 176,85
Vente 4 CONT.EUR/JPY CME 06/17	499 790,88	
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF DIVERSIUM (FCP)
AU VENDREDI 31 MARS 2017**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							12 152 249,15	97,71
OBLIGATIONS							6 553 916,48	52,70
EUROPE							3 561 115,17	28,63
DE.BUNDESREP. 21/4% 10-04SE20A	DE0001135416	109,9780	1,3068	EUR		3 200 000,00	3 561 115,17	28,63
FRANCE							2 992 801,31	24,06
O.A.T. 1/4% 16-25NO26A	FR0013200813	93,4360	0,0890	EUR		3 200 000,00	2 992 801,31	24,06
OPC							5 397 028,12	43,40
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							5 397 028,12	43,40
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*) FR0010505313	1 583,0200		EUR		334,00	528 728,68	4,25
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC. (3D)	(*) FR0010952788	1 616,3200		EUR		327,00	528 536,64	4,25
FCP OBJ.COURT TERME EURO -C-3D	(*) FR0011291657	2 010,4400		EUR		300,00	603 132,00	4,85
FCP OBJ.CREDIT CORPORATE (3D)	(*) FR0010751008	1 328,1500		EUR		620,00	823 453,00	6,62
FCP OBJECTIF ACTIONS EURO-A-3D	(*) FR0010259945	651,6200		EUR		2 919,00	1 902 078,78	15,29
FCP OBJECTIF MONET.EURO-A-(2D)	(*) FR0010263244	4 291,2900		EUR		28,00	120 156,12	0,97
OBJ. ALPHA COURT TERME -C-(3D)	(*) FR0000027609	4 477,1000		EUR		199,00	890 942,90	7,16
Titres de Créances Négociables							201 304,55	1,62
TRESOR PUBLIC 305 31/05/2017	FR0124095409	0,0000		EUR		100 000,00	100 117,16	0,81
TRESOR PUBLIC 355 25/07/2017	FR0120746609	0,0000		EUR		100 000,00	101 187,39	0,81
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							84,54	0,00
Autres							84,54	0,00
Dettes							-2 100,12	-0,02
Autres							-2 100,12	-0,02
Comptes financiers							286 424,14	2,30
Liquidités							286 424,14	2,30
TOTAL DE L' ACTIF NET							12 436 657,71	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 au 31-03-2017
Valeur liquidative au 31-03-2017
Actif Net au 31-03-2017

11 158,000
1 114,59
12 436 657,71