

SICAV de droit français

**LAZARD CONVERTIBLE
GLOBAL**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 29 avril 2016

Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS

Dépositaire : Caceis Bank France

Commissaire aux comptes : PwC Sellam

- **ETAT DU PATRIMOINE**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers	349 182 791,45
b) Avoirs bancaires	3 613 218,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 507 017,33
d) Total des actifs détenus par l'OPC	359 303 027,57
e) Passif	-1 684 783,09
f) Valeur nette d'inventaire	357 618 244,48

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur liquidative
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A	A	342 101 983,24	333 284,391	1 026,45
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R	R	4 864 952,76	16 457,544	295,60
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL K	K	10 651 308,48	8 813,442	1 208,52

- **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	43,10	42,90
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	53,11	52,86
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Les autres actifs		

• **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	37 698 741,37	19 541 992,23
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	50 222 476,17	54 561 144,00
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Les autres actifs		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL K			
Dividendes à verser				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL K			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank France - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2016**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	32 500	2 279 696,16	0,64
TOTAL CURACAO			2 279 696,16	0,64
ETATS UNIS AMERIQUE				
AMERICAN TOWER CORP PREF	USD	60 000	5 560 221,77	1,55
BANK OF AMERICA CORP 7.25% PERPETUELLE	USD	5 600	5 761 103,59	1,61
FORD MOTOR COMPANY	USD	107 526	1 273 019,22	0,36
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	38 075	3 425 370,41	0,96
WELLS FARGO PREF	USD	5 900	6 418 474,70	1,79
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			22 438 189,69	6,27
JAPON				
ORIX CORP	JPY	292 200	3 782 844,51	1,06
TOTAL JAPON			3 782 844,51	1,06
ROYAUME UNI				
DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	216 423	6 566 273,82	1,84
TOTAL ROYAUME UNI			6 566 273,82	1,84
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			35 067 004,18	9,81
TOTAL Actions et valeurs assimilées			35 067 004,18	9,81
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS AG 0.25% 14/06/2019 CV	EUR	6 800 000	9 651 737,18	2,70
DEUTSCHE POST AG 0.6% 06/12/2019	EUR	3 000 000	3 945 787,87	1,10
FRESEN 0% 24/09/2019	EUR	5 000 000	6 808 100,00	1,90
HANI FINA DEUT ZCP 12-05-20 CV	EUR	6 000 000	6 352 260,00	1,78
TOTAL ALLEMAGNE			26 757 885,05	7,48
BELGIQUE				
ECONOCOM GROUP 1.5% 15/01/2019 CV	EUR	385 000	4 564 945,00	1,28
FORTIS BK TV07-191272 CV	EUR	7 750 000	5 115 306,21	1,43
TOTAL BELGIQUE			9 680 251,21	2,71
CHYPRE				
AROU PROP 1.5% 18-01-21	EUR	4 000 000	4 256 032,53	1,19
TOTAL CHYPRE			4 256 032,53	1,19
ESPAGNE				
CAIXAB I 11/25/17	EUR	6 400 000	6 397 539,87	1,79

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IAGLN 1.75% 31/05/18 CV	EUR	3 400 000	5 463 328,09	1,53
TOTAL ESPAGNE			11 860 867,96	3,32
ETATS UNIS AMERIQUE				
ARVINMERITOR 7.875% 01-03-26	USD	6 000 000	6 411 745,32	1,79
CITR SYST 0.5% 15-04-19 CV	USD	8 500 000	8 398 505,31	2,35
INTEL CORP 2.95 35	USD	5 400 000	5 910 887,94	1,65
LINKEDIN C 0.5% 01-11-19 CV	USD	8 000 000	6 523 851,51	1,82
MICR TECH 1.625% 15-02-25	USD	9 000 000	8 207 856,77	2,30
MICRON TECH 1.625% 02/33 CV	USD	4 400 000	4 807 734,12	1,34
NVIDIA 1.0% 01-12-18	USD	7 000 000	10 924 852,67	3,05
PALO ALTO NETW ZCP 01-07-19	USD	7 000 000	8 991 487,32	2,51
PRICELINE 1% 15/03/2018	USD	7 000 000	9 033 664,63	2,53
RADIAN GROUP INC 2.25% 01/03/19	USD	4 950 000	5 463 940,39	1,53
RED HAT 0.25% 01-10-19 CV	USD	6 000 000	6 444 200,46	1,80
SALESFORCE.COM 0.25% 01/04/18 CV	USD	7 200 000	7 926 941,11	2,22
STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	8 000 000	7 167 014,45	2,00
TESLA MOTORS 0.25% 03/19 CV	USD	9 000 000	7 420 943,38	2,08
TOL 0 1/2 09/15/32	USD	8 600 000	7 421 338,26	2,08
TTWO 1 07/01/18	USD	4 300 000	6 191 521,95	1,73
TWITTER 0.25% 15-09-19	USD	9 500 000	7 218 044,82	2,02
XILINX INC 15/06/2017 CV	USD	4 600 000	6 051 651,39	1,69
YAHOO ZCP 01-12-18 CV	USD	6 500 000	5 702 702,23	1,59
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			136 218 884,03	38,08
FINLANDE				
SOLIDIUM 0% 04/09/2018	EUR	7 000 000	7 383 530,00	2,06
TOTAL FINLANDE			7 383 530,00	2,06
FRANCE				
AFFP 2.03 02/23 CV	EUR	535 000	6 084 555,00	1,70
BIM 2.5% 13-11-20 CV	EUR	265 000	6 720 665,00	1,88
COMP GLE D 1.75% 01-01-20 CV	EUR	241 252	1 149 807,03	0,32
FONC DES REG 0.875% 01/04/19 ORA	EUR	62 000	6 192 064,00	1,73
INGENICO ZCP 26/06/22 CV	EUR	40 747	7 123 146,06	1,99
LVMH MOET HENN ZCP 16-02-21 CV	USD	27 000	6 107 136,68	1,71
RALLYE 1% 02/10/20	EUR	53 700	4 820 058,30	1,35
SUEZ ENV 0% 02/20	EUR	273 484	5 687 920,23	1,59
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	21 363	7 539 579,50	2,11
TOTAL FRANCE			51 424 931,80	14,38

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
TELE ITAL SPA 1.125% 26-03-22	EUR	10 100 000	10 110 925,02	2,83
TOTAL ITALIE			10 110 925,02	2,83
JAPON				
OSG 0% CV 04/04/2022	JPY	350 000 000	3 774 702,31	1,06
TERUMO ZCP 04-12-19	JPY	780 000 000	7 835 659,45	2,19
TOYOSA 0 03/04/20	JPY	800 000 000	6 500 311,11	1,82
UNI CHARM ZCP 25-09-20	JPY	750 000 000	7 093 762,18	1,98
TOTAL JAPON			25 204 435,05	7,05
PAYS-BAS				
SALZGITTER 2% 11/17 CV	EUR	5 500 000	6 259 231,72	1,75
TOTAL PAYS-BAS			6 259 231,72	1,75
PORTUGAL				
PARPUBLICA 5.25% 10-17 CV	EUR	4 700 000	5 168 263,31	1,45
SONA INVE 1.625% 11-06-19 CV	EUR	5 500 000	5 376 048,93	1,50
TOTAL PORTUGAL			10 544 312,24	2,95
SUEDE				
INDUSTRIVARDEN 1.875% 02/17 CV	EUR	6 100 000	6 394 199,00	1,79
TOTAL SUEDE			6 394 199,00	1,79
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			306 095 485,61	85,59
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ETATS UNIS AMERIQUE				
INVE I 1.75% 01-11-18 CV	USD	3 000 000	2 471 705,16	0,69
SERVICENOW ZCP 01-11-18 CV	USD	5 500 000	5 548 596,50	1,55
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			8 020 301,66	2,24
TOTAL Oblig & valeurs ass. non négo. sur marchés régl.			8 020 301,66	2,24
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			314 115 787,27	87,83
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI TRESO COURT TERME I C	EUR	10	188 571,07	0,05
TOTAL FRANCE			188 571,07	0,05
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			188 571,07	0,05
TOTAL Organismes de placement collectif			188 571,07	0,05

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres mis en dépôt				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
AMUNDI TRESO COURT TERME I C	EUR	40	754 284,27	0,21
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			754 284,27	0,21
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE TREAS BILL BTF ZCP 18/08/16	EUR	2 300 000	2 303 561,56	0,64
FRENCH REP ZCP 20-07-16	EUR	600 000	600 679,91	0,17
TOTAL Titres de créances négo. sur marchés régl. ou ass.			2 904 241,47	0,81
TOTAL Titres mis en dépôt			3 658 525,74	1,02
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
CME EUR/USD0616	USD	-187	-771 591,11	-0,21
CME RY EURJPY 0616	JPY	-36	44 534,02	0,01
ES S&P 500 M6	USD	43	164 438,82	0,05
EUR EUREX EUROS 0616	EUR	1 003	110 330,00	0,03
FV CBOT US M6	USD	-656	313 222,74	0,09
XEUR FGBM BOBL M6	EUR	-204	85 660,00	0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-53 405,53	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes			-53 405,53	-0,01
TOTAL Instruments financiers à terme			-53 405,53	-0,01
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	324 959,44	283 720,64	0,08
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	-195 990	-195 990,00	-0,05
Appels de marges C.A.Indo en yen	JPY	-7 122 500	-58 120,67	-0,02
TOTAL Appel de marge			29 609,97	0,01
Créances			1 658 014,30	0,46
Dettes			-659 081,31	-0,18
Comptes financiers			3 613 218,79	1,01
Actif net			357 618 244,48	100,00
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R				
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL R	EUR	16 457,544	295,60	
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A				
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL A	EUR	333 284,391	1 026,45	
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL K				
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL K	EUR	8 813,442	1 208,52	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/04/16

PORTEFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

Devise de valeur GBP LIVRE STERLING

GB0059822006

DIALOG SEMICONDUCTOR

216,423.

P EUR

35.1161

M 29/04/16

30.34

T

7,599,924.87

6,566,273.82

0.00

-1,033,651.05

1.84

Devise de valeur JPY YEN

JP3200450009

ORIX

292,200.

P JPY

8.8066

M 28/04/16

1586.5

T

2,573,289.34

3,782,844.51

0.00

1,209,555.17

1.06

Devise de valeur USD DOLLAR US

US03027X3089

AMERICAN TOWER CORP

60,000.

P USD

80.8216

M 29/04/16

106.14

T

4,849,297.02

5,560,221.77

0.00

710,924.75

1.55

US0605056821

BK OF AME.7.25% PERP

5,600.

P USD

659.3406

M 29/04/16

1178.3

T

3,692,307.38

5,761,103.59

0.00

2,068,796.21

1.61

US3453708600

FORD MOTOR COMPANY

107,526.

P USD

11.0964

M 29/04/16

13.56

T

1,193,155.57

1,273,019.22

0.00

79,863.65

0.36

US78388J1060

SBA COMMUNICATIONS

38,075.

P USD

80.3571

M 29/04/16

103.04

T

3,059,597.38

3,425,370.41

0.00

365,773.03

0.96

AN8068571086

SCHLUMBERGER NV

32,500.

P USD

63.5297

M 29/04/16

80.34

T

2,064,713.84

2,279,696.16

0.00

214,982.32

0.64

US9497468044

WELLS FARGO PREF

5,900.

P USD

472.0036

M 29/04/16

1246.

T

2,784,821.35

6,418,474.70

0.00

3,633,653.35

1.79

Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US

CUMUL (EUR)

17,643,892.54

24,717,885.85

0.00

7,073,993.31

6.91

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations convertibles négo. sur un marché regl.

Devise de valeur EUR EURO

DE000A1ML0D9

ADIDAS 0.25 06/19 CV

(366) 140619

6,800,000.

M EUR

114.7694

% 29/04/16

141.716

4

7,804,321.38

9,651,737.18

15,049.18

1,847,415.80

2.70

FR0011453463

AFFP 2.03 02/23 CV

(EXA) 150223

535,000.

P EUR

11.343

M 29/04/16

11.373

4

6,068,500.02

6,084,555.00

22,617.14

16,054.98

1.70

XS1336607715

AROU PRO 1.5 01-21

(UST) 180121

4,000,000.

M EUR

100.4638

% 29/04/16

105.214

4

4,018,551.60

4,256,032.53

47,472.53

237,480.93

1.19

FR0013044286

BIM 2.5% 13-11-20 CV

(366) 131120

265,000.

P EUR

24.707

M 29/04/16

25.361

4

6,547,355.00

6,720,665.00

68,482.95

173,310.00

1.88

XS0995390621

CAIXAB 1 11/25/17

(UST) 251117

6,400,000.

M EUR

114.4115

% 29/04/16

99.522

4

7,322,336.48

6,397,539.87

28,131.87

-924,796.61

1.79

FR0012739548

COMP GLE 1.75 01-20

(UST) 010120

241,252.

P EUR

12.2766

M 29/04/16

4.766

4

2,961,741.73

1,149,807.03

17,749.88

-1,811,934.70

0.32

DE000A1ROVM5

DEUTSCHE P. 0.6%2019

(EXA) 061219

3,000,000.

M EUR

148.7197

% 29/04/16

131.282

4

4,461,589.73

3,945,787.87

7,327.87

-515,801.86

1.10

BE6261856213

ECONOCOM 1.5% 19 CV

(366) 150119

385,000.

P EUR

11.3797

M 29/04/16

11.857

4

4,381,180.00

4,564,945.00

17,561.68

183,765.00

1.28

FR0011629344

FONC DES REG 0.875%

(UST) 010419

62,000.

P EUR

100.2964

M 29/04/16

99.872

4

6,218,375.00

6,192,064.00

3,516.53

-26,311.00

1.73

BE0933899800

FORTIS BK E3R 07-72

(UST) 311299

7,750,000.

M EUR

79.7761

% 29/04/16

65.788

4

6,182,644.51

5,115,306.21

16,736.21

-1,067,338.30

1.43

DE000A1YC3T6

FRESEN O 240919

(999) 240919

5,000,000.

M EUR

108.8404

% 29/04/16

136.162

4

5,442,020.00

6,808,100.00

0.00

1,366,080.00

1.90

DE000A161GV3

HANI FINA ZCP 05-20

(999) 120520

6,000,000.

M EUR

107.75

% 29/04/16

105.871

4

6,465,000.00

6,352,260.00

0.00

-112,740.00

1.78

XS0933556952

IAGLN 1.75% 18 CV

(UST) 310518

3,400,000.

M EUR

115.3552

% 29/04/16

159.945

4

3,922,075.82

5,463,328.09

25,198.09

1,541,252.27

1.53

XS0579438663

INDUSTR 1.875% 17 CV

(UST) 270217

6,100,000.

M EUR

109.6341

% 29/04/16

104.034

4

6,687,677.44

6,394,199.00

48,125.00

-293,478.44

1.79

FR0012817542

INGENICO ZCP 06-22

(366) 260622

40,747.

P EUR

183.6159

M 29/04/16

174.814

4

7,481,796.05

7,123,146.06

0.00

-358,649.99

1.99

PTPETROM0005

PARPUBLIC 5.25 17 CV

(366) 280917

4,700,000.

M EUR

111.7858

% 29/04/16

106.836

4

5,253,930.19

5,168,263.31

146,971.31

-85,666.88

1.45

FR0011567908

RALLYE 1% 02/10/20

(366) 021020

53,700.

P EUR

107.052

M 29/04/16

89.759

4

5,748,690.00

4,820,058.30

30,524.93

-928,631.70

1.35

DE000A1AYDS2

SALZGIT 2% 11/17 CV

(366) 081117

5,500,000.

M EUR

110.6044

% 29/04/16

112.837

4

6,083,243.16

6,259,231.72

53,196.72

175,988.56

1.75

XS1040531904

SOLIDIUM 0% 040918

(999) 040918

7,000,000.

M EUR

105.2321

% 29/04/16

105.479

4

7,366,250.00

7,383,530.00

0.00

17,280.00

2.06

XS1076005153

SONAE INV FIX 110619

(UST) 110619

5,500,000.

M EUR

95.8056

% 29/04/16

97.107

4

5,269,307.62

5,376,048.93

35,163.93

106,741.31

1.50

FR0011766120

SUEZ ENV 0% 02/20

(999) 270220

273,484.

P EUR

20.2008

M 29/04/16

20.798

4

5,524,588.07

5,687,920.23

0.00

163,332.16

1.59

XS1209185161

TELE ITA 1.13 03-22

(UST) 260322

10,100,000.

M EUR

107.7942

% 29/04/16

99.992

4

10,887,212.54

10,110,925.02

11,733.02

-776,287.52

2.83

FR0012658094

UNIBAIL ZCP 01-22

(999) 010122

21,363.

P EUR

360.6116

M 29/04/16

352.927

4

7,703,746.30

7,539,579.50

0.00

-164,166.80

2.11

Stock : Stock admi principal au 29/04/16
PORTEFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT			
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET			
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																			
										CUMUL (EUR)		139,802,132.64		138,565,029.85		595,558.84		-1,237,102.79	38.75
Devise de valeur JPY YEN																			
XS0758719024		OSG 0% CV 04/04/22	(EUR) 040422	350,000,000.	M JPY	125.5972	% 29/04/16	132.165	4	3,297,660.59		3,774,702.31		0.00		477,041.72	1.06		
XS1139279415		TERUMO ZCP 12-19	(999) 041219	780,000,000.	M JPY	113.1958	% 29/04/16	123.107	4	6,614,050.76		7,835,659.45		0.00		1,221,608.69	2.19		
XS1189653709		TOYOSA 0 03/04/20	(999) 040320	800,000,000.	M JPY	101.4353	% 29/04/16	99.574	4	6,087,473.02		6,500,311.11		0.00		412,838.09	1.82		
XS1280133775		UNI CHARM ZCP 09-20	(999) 250920	750,000,000.	M JPY	119.375	% 29/04/16	115.909	4	6,729,284.80		7,093,762.18		0.00		364,477.38	1.98		
Sous Total Devise de valeur JPY YEN																			
										CUMUL (EUR)		22,728,469.17		25,204,435.05		0.00		2,475,965.88	7.05
Devise de valeur USD DOLLAR US																			
US59001KAC45		ARVI 7.88 03-26	(USA) 010326	6,000,000.	M USD	113.0078	% 29/04/16	119.048	4	6,780,470.42		6,411,745.32		175,328.50		-368,725.10	1.79		
US177376AD23		CITR SYS 0.5 04-19	(EUR) 150419	8,500,000.	M USD	88.9357	% 29/04/16	113.141	4	7,320,626.39		8,398,505.31		1,958.41		1,077,878.92	2.35		
US458140AD22		INTEL CORP 2.95 35	(USA) 151235	5,400,000.	M USD	82.2044	% 29/04/16	124.232	4	4,439,037.05		5,910,887.94		53,701.93		1,471,850.89	1.65		
US53578AAB44		LINK COR 0.5 11-19	(USA) 011119	8,000,000.	M USD	102.3791	% 29/04/16	93.397	4	8,190,325.51		6,523,851.51		291.03		-1,666,474.00	1.82		
FR0013113073		LVMH MOET ZCP 02-21	(999) 160221	27,000.	P USD	259.5833	M 29/04/16	259.067	4	6,288,279.14		6,107,136.68		0.00		-181,142.46	1.71		
US595017AD62		MICR TEC 1.63 02-25	(USA) 150225	9,000,000.	M USD	99.6374	% 29/04/16	104.0975		8,269,043.30		8,207,856.77		28,020.91		-61,186.53	2.30		
US595112AU73		MICRON 1.625 2/33 CV	(USA) 150233	4,400,000.	M USD	127.2716	% 29/04/16	124.792	4	5,403,533.61		4,807,734.12		13,699.11		-595,799.49	1.34		
US67066GAC87		NVIDIA 12-18	(USA) 011218	7,000,000.	M USD	87.2104	% 29/04/16	178.329	4	6,104,727.21		10,924,852.67		25,974.59		4,820,125.46	3.05		
US697435AB13		PALO ALTO ZCP 07-19	(999) 010719	7,000,000.	M USD	78.6865	% 29/04/16	147.12	4	5,508,056.94		8,991,487.32		0.00		3,483,430.38	2.51		
US741503AQ92		PRICELINE 1% 03/18	(USA) 150318	7,000,000.	M USD	102.9118	% 29/04/16	147.674	4	7,203,826.18		9,033,664.63		8,318.66		1,829,838.45	2.53		
US750236AN17		RAD 2.25% 01/03/19	(USA) 010319	4,950,000.	M USD	129.2	% 29/04/16	126.033		5,897,367.33		5,463,940.39		17,017.18		-433,426.94	1.53		
US756577AD47		RED HAT 0.25 10-19	(360) 011019	6,000,000.	M USD	124.9729	% 29/04/16	122.9915		6,679,174.27		6,444,200.46		1,200.51		-234,973.81	1.80		
US79466LAD64		SALES. 0.25%18 CV	(USA) 010418	7,200,000.	M USD	82.828	% 29/04/16	126.076	4	5,963,612.16		7,926,941.11		1,440.61		1,963,328.95	2.22		
US85571BAA35		STARWOOD PROPERTY TR	(360) 010318	8,000,000.	M USD	89.4581	% 29/04/16	101.813	4	7,032,832.06		7,167,014.45		55,616.19		134,182.39	2.00		
US88160RAB78		TESLA 0.25% 03/19 CV	(USA) 010319	9,000,000.	M USD	75.8185	% 29/04/16	94.396	4	6,649,514.83		7,420,943.38		3,437.81		771,428.55	2.08		
US88947EAM21		TOL 0 1/2 09/15/32	(USA) 150932	8,600,000.	M USD	88.345	% 29/04/16	98.7695		7,377,290.08		7,421,338.26		5,110.04		44,048.18	2.08		
US874054AD16		TTWO 1 07/01/18	(USA) 010718	4,300,000.	M USD	172.903	% 29/04/16	164.576	4	6,581,677.96		6,191,521.95		12,827.23		-390,156.01	1.73		
US90184LAB80		TWITTER 0.25 09-19	(USA) 150919	9,500,000.	M USD	79.3114	% 29/04/16	86.989	4	7,344,906.17		7,218,044.82		2,822.40		-126,861.35	2.02		
US983919AF83		XILINX INC15/06/17CV	(USA) 150617	4,600,000.	M USD	125.6726	% 29/04/16	149.666	4	5,780,937.95		6,051,651.39		40,706.26		270,713.44	1.69		
US984332AF31		YAHOO INC ZCP 12-18	(999) 011218	6,500,000.	M USD	77.2698	% 29/04/16	100.486	4	5,022,539.39		5,702,702.23		0.00		680,162.84	1.59		
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																			
										CUMUL (EUR)		129,837,777.95		142,326,020.71		447,471.37		12,488,242.76	39.80
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché regl.																			
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché regl.																			
Devise de valeur USD DOLLAR US																			
US46123DAB29		INVE INC 1.75 11-18	(USA) 011118	3,000,000.	M USD	93.7451	% 29/04/16	94.351	4	2,812,353.91		2,471,705.16		381.98		-340,648.75	0.69		
US81762PAB85		SERVICENO ZCP 011118	(999) 011118	5,500,000.	M USD	77.4725	% 29/04/16	115.547	4	4,260,989.88		5,548,596.50		0.00		1,287,606.62	1.55		
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																			
										CUMUL (EUR)		7,073,343.79		8,020,301.66		381.98		946,957.87	2.24

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/04/16

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

PORTEFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille				----->			PRCT		
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS		COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
I - Obligations & Valeurs assimilées																								
										CUMUL (EUR)		299,441,723.55			314,115,787.27		1,043,412.19			14,674,063.72		87.84		
II - Titres de créances																								
Titres de créances négociés sur marché regl. ou ass																								
Bons du Trésor																								
Devise de valeur EUR EURO																								
MATURITE : Inférieure à 3 mois																								
FR0123120174	FRENCH REP	ZCP	07-16	NOL	DEPOSI (999)	200716	600,000.	EUR	0.	19/04/16	-0.503	L	601,085.04		600,679.91				0.00		-405.13		0.17	
MATURITE : moins de 2 ans																								
FR0123120182	FRANCE TRE	ZCP	08-16	NOL	DEPOSI (999)	180816	2,300,000.	EUR	0.	29/04/16	-0.506	4	2,304,044.88		2,303,561.56				0.00		-483.32		0.64	
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																								
										CUMUL (EUR)		2,905,129.92			2,904,241.47		0.00			-888.45		0.81		
III - Titres d'OPCVM																								
OPCVM européens coordonnés et assimilables																								
Devise de valeur EUR EURO																								
FR0000983751	AMUNDI TRESO	CT I C		DEPOSI			40.	P EUR	18863.91	M	28/04/16	18857.1067	5	754,556.40		754,284.27			0.00		-272.13		0.21	
							10.	P EUR	18862.81	M	28/04/16	18857.1067	5	188,628.10		188,571.07			0.00		-57.03		0.05	
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																								
										CUMUL (EUR)		943,184.50			942,855.34		0.00			-329.16		0.26		
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																								
Engagements à terme fermes																								
Futures étrangers																								
SOUS-JACENT : CBTFV CBOT US TREASURY NOTES 5 ANS																								
CFV___M6	FV	CBOT US	M6				-656.	USD	121.4609	M	29/04/16	120.91406	4	0.00		313,222.74			0.00		313,222.74		0.09	
SOUS-JACENT : CMEEC EUR/USD CME																								
YEC___M6	CME	EUR/USD	0616				-187.	USD	1.1092	M	29/04/16	1.147		0.00		-771,591.11			0.00		-771,591.11		-0.22	
SOUS-JACENT : CMERY EUR/JPY CME																								
YRY___M6	CME	RY	EURJPY	0616			-36.	JPY	123.8328	M	29/04/16	122.62		0.00		44,534.02			0.00		44,534.02		0.01	
SOUS-JACENT : EUXOE EUREX BOBL EURO																								
COE___M6	XEUR	FGBM	BOBL	M6			-204.	EUR	131.2699	M	29/04/16	130.85	4	0.00		85,660.00			0.00		85,660.00		0.02	
SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX																								
IES___M6	ES	S&P	500	M6			43.	USD	1971.5	M	29/04/16	2059.1	4	0.00		164,438.82			0.00		164,438.82		0.05	
SOUS-JACENT : SX5E DJ STOXX50 E																								
IVG___M6	EUR	EUREX	EUROS	0616			1,003.	EUR	2966.	M	29/04/16	2977.	4	0.00		110,330.00			0.00		110,330.00		0.03	

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->			Devise du portefeuille		----->			PRCT				
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
Futures étrangers																							
									CUMUL (EUR)				0.00		-53,405.53			0.00		-53,405.53	-0.01		
VIII - TRESORERIE																							
Dettes et créances																							
Règlements différés																							
Devise de valeur EUR EURO																							
RACHEUR	Rachats a payer			-389,780.77		EUR	1.		1.			-389,780.77		-389,780.77				0.00		0.00	-0.11		
SOUSEUR	Souscriptions/payer			15,890.46		EUR	1.		1.			15,890.46		15,890.46				0.00		0.00	0.00		
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																							
									CUMUL (EUR)				-373,890.31		-373,890.31			0.00		0.00	-0.10		
Coupons et dividendes en espèces																							
Devise de valeur JPY YEN																							
JP3200450009	ORIX			292,200.		P JPY	19.47754962	29/04/16				44,808.25		46,442.19				0.00		1,633.94	0.01		
Devise de valeur USD DOLLAR US																							
US03027X3089	AMERICAN TOWER CORP			60,000.		P USD	0.91875	29/04/16				48,750.83		48,129.39				0.00		-621.44	0.01		
US0605056821	BK OF AME.7.25% PERP			5,600.		P USD	18.125	29/04/16				90,742.48		88,619.19				0.00		-2,123.29	0.02		
US3453708600	FORD MOTOR COMPANY			107,526.		P USD	0.105	29/04/16				9,984.73		9,857.44				0.00		-127.29	0.00		
US46123DAB29	INVE INC 1.75 11-18			3,000.		P USD	8.75	29/04/16				23,214.68		22,918.75				0.00		-295.93	0.01		
US53578AAB44	LINK COR 0.5 11-19			8,000.		P USD	2.5	29/04/16				17,687.38		17,461.91				0.00		-225.47	0.00		
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																							
									CUMUL (EUR)				190,380.10		186,986.68			0.00		-3,393.42	0.05		
Coupons et dividendes en espèces																							
									CUMUL (EUR)				235,188.35		233,428.87			0.00		-1,759.48	0.07		
Avoirs fiscaux a récupérer																							
Devise de valeur EUR EURO																							
AFCIEUR	Avoir fiscal à récup			6,118.86		EUR	1.		1.			6,118.86		6,118.86				0.00		0.00	0.00		
Deposit																							
Devise de valeur JPY YEN																							
DGMCIJPY	Dépôt gar. CACEIS			17,820,000.		JPY	0.00762938		0.0081601			135,955.47		145,413.89				0.00		9,458.42	0.04		
Devise de valeur USD DOLLAR US																							
DGMCIUSD	Dépôt gar. CACEIS			1,439,890.75		USD	0.9026552		0.8730955			1,299,724.88		1,257,162.22				0.00		-42,562.66	0.35		
Deposit																							
									CUMUL (EUR)				1,435,680.35		1,402,576.11			0.00		-33,104.24	0.39		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/04/16
PORTEFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
Appels de marge																	
Devise de valeur EUR EURO																	
MARCI	EUR					Appels marges C.A.I.		-195,990.	EUR	1.		1.		-195,990.00	-195,990.00	0.00	0.00 -0.05
Devise de valeur JPY YEN																	
MARCI	JPY					Appels marges C.A.I.		-7,122,500.	JPY	0.00814654		0.0081601		-58,023.71	-58,120.67	0.00	-96.96 -0.02
Devise de valeur USD DOLLAR US																	
MARCI	USD					Appels marges C.A.I.		324,959.44	USD	0.87309558		0.8730955		283,720.65	283,720.64	0.00	-0.01 0.08
Appels de marge																	
											CUMUL (EUR)			29,706.94	29,609.97	0.00	-96.97 0.01
Frais de gestion																	
Devise de valeur EUR EURO																	
FGPV	EUR					Frais de Gest. Fixe		-269,300.54	EUR	1.		1.		-269,300.54	-269,300.54	0.00	0.00 -0.08
Dettes et créances																	
											CUMUL (EUR)			1,063,503.65	1,028,542.96	0.00	-34,960.69 0.29
Disponibilités																	
Avoirs en france																	
Devise de valeur EUR EURO																	
BQCI	EUR					CACEIS Bank		1,367,928.02	EUR	1.		1.		1,367,928.02	1,367,928.02	0.00	0.00 0.38
Devise de valeur JPY YEN																	
BQCI	JPY					CACEIS Bank		7,365,465.	JPY	0.00814635		0.0081601		60,001.67	60,103.30	0.00	101.63 0.02
Devise de valeur USD DOLLAR US																	
BQCI	USD					CACEIS Bank		2,502,804.47	USD	0.88923774		0.8730955		2,225,588.19	2,185,187.47	0.00	-40,400.72 0.61
Avoirs en france																	
											CUMUL (EUR)			3,653,517.88	3,613,218.79	0.00	-40,299.09 1.01
VIII - TRESORERIE																	
											CUMUL (EUR)			4,717,021.53	4,641,761.75	0.00	-75,259.78 1.30
PORTEFEUILLE : LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (106001)																	
											(EUR)			335,824,166.25	357,618,244.48	1,043,412.19	21,794,078.23 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/04/16

PORTFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

Portefeuille titres : 352,976,482.73 Coupons et dividendes a recevoir : 233,428.87

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 7,945.18 EUR
Frais de Gest. Fixe : 199.39 EUR
Frais de Gest. Fixe : 247.37 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D0 FR0000098683 LAZARD CONV GLOBAL A	EUR	342,101,983.24	333,284.391	1,026.45	95.661199021003		1,067.50	1,016.18
D1 FR0010858498 LAZARD CONV GLOBAL R	EUR	4,864,952.76	16,457.544	295.60	1.360399829567		307.42	292.64
D2 FR0011575240 LAZARD CONV GLOBAL K	EUR	10,651,308.48	8,813.442	1,208.52	2.97840114943		1,256.86	1,196.43

Actif net total en EUR : 357,618,244.48

Precedente VL en date du 28/04/16 :

D0	PARTS DIST 0	Prec. VL :	1,041.07	(EUR)	Variation :	-1.404%	
D1	PARTS DIST 1	Prec. VL :	299.82	(EUR)	Variation :	-1.408%	
D2	PARTS DIST 2	Prec. VL :	1,225.73	(EUR)	Variation :	-1.404%	

VL theorique

Part	Devise	Actif net	Valeur liquidative
D0 FR0000098683 LAZARD CONV GLOBAL A	EUR	342,101,983.24	1,026.45
D1 FR0010858498 LAZARD CONV GLOBAL R	EUR	4,864,952.76	295.60
D2 FR0011575240 LAZARD CONV GLOBAL K	EUR	10,651,308.48	1,208.52

Actif net total en EUR : 357,618,244.48 (Sens collecte : EQU)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/04/16 :

Poids DD : 88.64 Statut DD : I

Poids DI : 88.91 Statut DI : M

Poids non officiels en date du 29/04/16 :

Poids DD : 88.64

Poids DI : 88.91

Stock : Stock admi principal au 29/04/16
PORTEFEUILLE : 106001 LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

COURS DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours	EUR en JPY :	122.54675	cotation : 29/04/16	0.	122.83565	cotation : 28/04/16	-0.23519
Cours	EUR en USD :	1.14535	cotation : 29/04/16	0.	1.1315	cotation : 28/04/16	1.22404

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES								
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	JPY en EUR :	0.0081601511	cotation :	29/04/16	0.	0.008140959	cotation :	28/04/16
Cours	USD en EUR :	0.8730955603	cotation :	29/04/16	0.	0.8837825894	cotation :	28/04/16