

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF HORIZON

2016 - 2018

Fonds Commun de Placement

**Rapport semestriel
à fin Septembre 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 HORIZON 2016-2018

Fcp

Document d'information périodique semestriel

1°

Etat du Patrimoine

Montant au
30/09/2016

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire</u> mentionnés à l'article R.214-11	0,00
b) Avoirs bancaires	43 102,82
c) Autres actifs détenus	0,00
OPC	6 811 739,96
Coupons	0,00
Autres	81,95
d) Total des actifs	6 854 924,73
e) Passif	-131,46
concours bancaires courant	0,00
Autres	-131,46
f) Valeur nette d'inventaire	6 854 793,27

2°

Nombre de Parts en circulation

51 620,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

132,79

4°

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres

Pourcentage :
Actif Total des
net 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).

0,00

0,00

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

99,37

99,37

Opc

99,37

99,37

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

Titres	1 357 485,24
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	1 467 536,88
TCN	0,00

6°**Dividendes versés ou à verser**

Fcp de Capitalisation

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF HORIZON

2016 - 2018

Fonds Commun de Placement

**Composition de l'actif
au 30 Septembre 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 30 septembre 2016 en €uros

	EXERCICE au 30/09/16	EXERCICE au 31/03/16
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 OBJECTIF HORIZON 2016-2018 (FCP)
AU VENDREDI 30 SEPTEMBRE 2016**

Libelle		Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL								6 811 739,96	99,37
OPC	4							6 811 739,96	99,37
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays									
FCP LAZ.EQUITY EXPANSION-S(3D)	(*)	FR0012891489	952,3100		EUR		62,00	59 043,22	0,86
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*)	FR0010505313	1 529,6200		EUR		365,00	558 311,30	8,14
FCP OBJ. ALPHA MONDE -S- (3D)	(*)	FR0012044535	115,4400		EUR		1 229,00	141 875,76	2,07
FCP OBJ. RENDEMENT INFL-A-(2D)	(*)	FR0010677831	3 884,0900		EUR		221,00	858 383,89	12,52
FCP OBJ. STRATEGIES OBLIGAT.	(*)	FR0010753616	174,8200		EUR		3 058,00	534 599,56	7,80
FCP OBJ.ACTS.EMERG-R-(EUR1000)	(*)	FR0010380675	1 395,5100		EUR		30,00	41 865,30	0,61
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC- (3D)	(*)	FR0010952788	1 526,6800		EUR		185,00	282 435,80	4,12
FCP OBJ.CONVERT.EUROPE-I-(3D)	(*)	FR0010642603	17 665,0400		EUR		1,00	17 665,04	0,26
FCP OBJ.COURT TERME EURO -C-3D	(*)	FR0011291657	2 012,3100		EUR		161,00	323 981,91	4,73
FCP OBJ.CREDIT CORPORATE (3D)	(*)	FR0010751008	1 342,9600		EUR		121,00	162 498,16	2,37
FCP OBJECTIF ACTIONS EURO-A-3D	(*)	FR0010259945	562,9000		EUR		23,00	12 946,70	0,19
FCP OBJECTIF AMERIQUE MIN.VA3D	(*)	FR0012222016	119,5300		EUR		56,00	6 693,88	0,10
FCP OBJECTIF DIV.MIN.VAR.-C-3D	(*)	FR0010586024	266,7900		EUR		157,00	41 886,03	0,61
FCP OBJECTIF JAPON COUVERT	(*)	FR0010320366	600,5800		EUR		70,00	42 040,60	0,61
FCP OBJECTIF JAPON MIN VAR(3D)	(*)	FR0013069820	106,4500		EUR		161,00	17 138,45	0,25
FCP OBJECTIF MID CAP.EUR-A(2D)	(*)	FR0011429521	130,4000		EUR		354,00	46 161,60	0,67
FCP OBJECTIF MONET.EURO-B-(3D)	(*)	FR0010941815	1 034 576,9200		EUR		3,00	3 103 730,76	45,28
FCP OBJECTIF VARIABLE FI. (3D)	(*)	FR0007055066	1 262,8000		EUR		356,00	449 556,80	6,56
LAZARD FINANCIALS DEBT (3D)	(*)	FR0011973445	1 094,2800		EUR		43,00	47 054,04	0,69
NORDEN (3D)	(*)	FR0000299356	185,2100		EUR		105,00	19 447,05	0,28
OBJECTIF ACTIFS REELS -C-	(*)	FR0010119917	1 165,5500		EUR		29,00	33 800,95	0,49
OBJECTIF ALPHA EUROPE -A- (3D)	(*)	FR0000294613	482,8800		EUR		22,00	10 623,36	0,15
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								81,95	0,00
Autres								81,95	0,00
Dettes								-131,46	0,00
Autres								-131,46	0,00
Comptes financiers								43 102,82	0,63
Liquidités								43 102,82	0,63
TOTAL DE L' ACTIF NET								6 854 793,27	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 30-09-2016

Nombre de parts au 30-09-2016
Valeur liquidative au 30-09-2016
Actif Net au 30-09-2016

51 620,000
132,79
6 854 793,27