

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF HORIZON

2019 - 2021

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 2019-2021

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 mentionnés à l'article R.214-11</u>	0,00
b) Avoirs bancaires	38 612,82
c) Autres actifs détenus	0,00
OPC	8 686 861,88
Coupons	0,00
Autres	201,54
d) Total des actifs	8 725 676,24
e) Passif	-167,34
concours bancaires courant	0,00
Autres	-167,34
f) Valeur nette d'inventaire	8 725 508,90

2°

Nombre de Parts en circulation

63 984,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

136,37

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).

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

99,56	99,56
-------	-------

Opc

99,56	99,56
-------	-------

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	1 835 440,01
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	1 822 692,29
TCN	0,00

6°

Dividendes versés ou à verser

Fcp de Capitalisation

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF HORIZON

2019 - 2021

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 2019-2021 (FCP)
AU VENDREDI 30 SEPTEMBRE 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							8 686 861,88	99,56
OPC							8 686 861,88	99,56
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays								
FCP LAZ.EQUITY EXPANSION-S(3D)	(*) FR0012891489	952,3100		EUR		105,00	99 992,55	1,15
FCP OBJ. ACTS. EMERGENTES -I-	(*) FR0010365288	73 742,4200		EUR		1,00	73 742,42	0,85
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*) FR0010505313	1 529,6200		EUR		534,00	816 817,08	9,36
FCP OBJ. ALPHA MONDE -S- (3D)	(*) FR0012044535	115,4400		EUR		1 358,00	156 767,52	1,80
FCP OBJ. RENDEMENT INFL.-A-(2D)	(*) FR0010677831	3 884,0900		EUR		465,00	1 806 101,85	20,70
FCP OBJ. STRATEGIES OBLIGAT.	(*) FR0010753616	174,8200		EUR		5 297,00	926 021,54	10,61
FCP OBJ.ACT.AMERICAINES-A-(3D)	(*) FR0007074695	177,9900		EUR		422,00	75 111,78	0,86
FCP OBJ.ACTS.EMERG-R-(EUR1000)	(*) FR0010380675	1 395,5100		EUR		51,00	71 171,01	0,82
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC- (3D)	(*) FR0010952788	1 526,6800		EUR		301,00	459 530,68	5,27
FCP OBJ.CONVERT.EUROPE-I-(3D)	(*) FR0010642603	17 665,0400		EUR		17,00	300 305,68	3,44
FCP OBJ.CREDIT CORPORATE (3D)	(*) FR0010751008	1 342,9600		EUR		676,00	907 840,96	10,40
FCP OBJ.INVESTIS.MICROCAPS(2D)	(*) FR0011042811	154,5200		EUR		133,00	20 551,16	0,24
FCP OBJECTIF ACTIONS EURO-A-3D	(*) FR0010259945	562,9000		EUR		280,00	157 612,00	1,81
FCP OBJECTIF AMERIQUE MIN.VA3D	(*) FR0012222016	119,5300		EUR		506,00	60 482,18	0,69
FCP OBJECTIF DIV.MIN.VAR.-C-3D	(*) FR0010586024	266,7900		EUR		175,00	46 688,25	0,54
FCP OBJECTIF DIVERSIUM (2DEC.)	(*) FR0011261163	1 117,3500		EUR		395,00	441 353,25	5,06
FCP OBJECTIF JAPON COUVERT	(*) FR0010320366	600,5800		EUR		211,00	126 722,38	1,45
FCP OBJECTIF JAPON MIN VAR(3D)	(*) FR0013069820	106,4500		EUR		522,00	55 566,90	0,64
FCP OBJECTIF MID CAP.EUR-A(2D)	(*) FR0011429521	130,4000		EUR		289,00	37 685,60	0,43
FCP OBJECTIF VARIABLE FI. (3D)	(*) FR0007055066	1 262,8000		EUR		724,00	914 267,20	10,48
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL-A-3D	(*) FR0000098683	1 108,7200		EUR		194,00	215 091,68	2,47
LAZARD FINANCIALS DEBT (3D)	(*) FR0011973445	1 094,2800		EUR		43,00	47 054,04	0,54
NORDEN (3D)	(*) FR0000299356	185,2100		EUR		283,00	52 414,43	0,60
NORDEN SMALL (3 DEC.)	(*) FR0011474980	174,1100		EUR		67,00	11 665,37	0,13
OBJ. ALPHA COURT TERME -C-(3D)	(*) FR0000027609	4 477,0700		EUR		124,00	555 156,68	6,36
OBJECTIF ACTIFS REELS -C-	(*) FR0010119917	1 165,5500		EUR		75,00	87 416,25	1,00
OBJECTIF ALPHA EUROPE -A- (3D)	(*) FR0000294613	482,8800		EUR		253,00	122 168,64	1,40
OBJECTIF SM.CAPS EURO -A- (3D)	(*) FR0000174310	716,6000		EUR		58,00	41 562,80	0,48
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							201,54	0,00
Autres							201,54	0,00
Dettes							-167,34	0,00
Autres							-167,34	0,00
Comptes financiers							38 612,82	0,44
Liquidités							38 612,82	0,44
TOTAL DE L' ACTIF NET							8 725 508,90	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

63 984,000
136,37
8 725 508,90