

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

# **OBJECTIF HORIZON**

## **2040 - 2042**

**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 2040-2042

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	9 338,78
c) Autres actifs détenus	3 569 335,14
OPC	3 569 235,15
Coupons	0,00
Autres	99,99
d) Total des actifs	3 578 673,92
e) Passif	-68,63
concours bancaires courant	0,00
Autres	-68,63
f) Valeur nette d'inventaire	3 578 605,29

2°

## Nombre de Parts en circulation

20 106,000

3°

## Valeur nette d'inventaire / part

177,98

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

99,74	99,74
-------	-------

Opc

99,74	99,74
-------	-------

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	779 710,62
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	694 998,60
TCN	0,00

6°

## Dividendes versés ou à verser

Fcp de Capitalisation

**LAZARD FRERES GESTION S.A.S.**

# **OBJECTIF HORIZON**

## **2040 - 2042**

**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 euros

	<b>EXERCICE</b> <b>au 30/09/16</b> <b>€uros</b>	<b>EXERCICE</b> <b>au 31/03/16</b> <b>€uros</b>
<b>OPERATIONS DE COUVERTURE</b>	-	-
➤ <b>ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES</b>	-	-
➤ <b>ENGAGEMENTS DE GRE A GRE</b>	-	-
➤ <b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>	-	-
<b>AUTRES OPERATIONS</b>	-	-
➤ <b>ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES</b>	-	-
➤ <b>ENGAGEMENTS DE GRE A GRE</b>	-	-
➤ <b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>	-	-

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF HORIZON 2040-2042 (FCP)  
AU VENDREDI 30 SEPTEMBRE 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
<b>TOTAL</b>							<b>3 569 235,15</b>	<b>99,74</b>
<b>OPC</b>							<b>3 569 235,15</b>	<b>99,74</b>
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays								
FCP LAZ.EQUITY EXPANSION-S(3D)	(*) FR0012891489	952,3100		EUR		117,00	111 420,27	3,11
FCP OBJ. ACTS. EMERGENTES -I-	(*) FR0010365288	73 742,4200		EUR		3,00	221 227,26	6,18
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*) FR0010505313	1 529,6200		EUR		238,00	364 049,56	10,17
FCP OBJ. ALPHA MONDE -S- (3D)	(*) FR0012044535	115,4400		EUR		2 282,00	263 434,08	7,36
FCP OBJ. RENDEMENT INFL-A-(2D)	(*) FR0010677831	3 884,0900		EUR		27,00	104 870,43	2,93
FCP OBJ. STRATEGIES OBLIGAT.	(*) FR0010753616	174,8200		EUR		318,00	55 592,76	1,55
FCP OBJ.ACT.AMERICAINES-A-(3D)	(*) FR0007074695	177,9900		EUR		650,00	115 693,50	3,23
FCP OBJ.ACTS.EMERG-R-(EUR1000)	(*) FR0010380675	1 395,5100		EUR		21,00	29 305,71	0,82
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC- (3D)	(*) FR0010952788	1 526,6800		EUR		49,00	74 807,32	2,09
FCP OBJ.CONVERT.EUROPE-I-(3D)	(*) FR0010642603	17 665,0400		EUR		7,00	123 655,28	3,46
FCP OBJ.CREDIT CORPORATE (3D)	(*) FR0010751008	1 342,9600		EUR		163,00	218 902,48	6,12
FCP OBJ.CREDIT FI COUV.-C-(3D)	(*) FR0012789832	983,8900		EUR		45,00	44 275,05	1,24
FCP OBJ.INVESTIS.MICROCAPS(2D)	(*) FR0011042811	154,5200		EUR		258,00	39 866,16	1,11
FCP OBJECTIF ACTIONS EURO-A-3D	(*) FR0010259945	562,9000		EUR		512,00	288 204,80	8,05
FCP OBJECTIF AMERIQUE MIN.VA3D	(*) FR0012222016	119,5300		EUR		793,00	94 787,29	2,65
FCP OBJECTIF DIV.MIN.VAR.-C-3D	(*) FR0010586024	266,7900		EUR		398,00	106 182,42	2,97
FCP OBJECTIF DIVERSIUM (2DEC.)	(*) FR0011261163	1 117,3500		EUR		47,00	52 515,45	1,47
FCP OBJECTIF JAPON COUVERT	(*) FR0010320366	600,5800		EUR		167,00	100 296,86	2,80
FCP OBJECTIF JAPON MIN VAR(3D)	(*) FR0013069820	106,4500		EUR		462,00	49 179,90	1,37
FCP OBJECTIF MID CAP.EUR-A(2D)	(*) FR0011429521	130,4000		EUR		485,00	63 244,00	1,77
FCP OBJECTIF VARIABLE FI. (3D)	(*) FR0007055066	1 262,8000		EUR		27,00	34 095,60	0,95
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL-A-3D	(*) FR0000098683	1 108,7200		EUR		62,00	68 740,64	1,92
NORDEN (3D)	(*) FR0000299356	185,2100		EUR		289,00	53 525,69	1,50
NORDEN SMALL (3 DEC.)	(*) FR0011474980	174,1100		EUR		113,00	19 674,43	0,55
OBJ. ALPHA COURT TERME -C-(3D)	(*) FR0000027609	4 477,0700		EUR		46,00	205 945,22	5,75
OBJECTIF ACTIFS REELS -C-	(*) FR0010119917	1 165,5500		EUR		110,00	128 210,50	3,58
OBJECTIF ALPHA EUROPE -A- (3D)	(*) FR0000294613	482,8800		EUR		597,00	288 279,36	8,06
OBJECTIF JAPON -A-	(*) FR0000004012	184,2900		EUR		917,00	168 993,93	4,72
OBJECTIF SM.CAPS EURO -A- (3D)	(*) FR0000174310	716,6000		EUR		112,00	80 259,20	2,24
<b>Titres donnés en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances représentatives de titres reçus en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dettes représentatives de titres donnés en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Swaps							0,00	0,00
<b>Créances</b>							<b>99,99</b>	<b>0,00</b>
Autres							99,99	0,00
<b>Dettes</b>							<b>-68,63</b>	<b>0,00</b>
Autres							-68,63	0,00
<b>Comptes financiers</b>							<b>9 338,78</b>	<b>0,26</b>
Liquidités							9 338,78	0,26
<b>TOTAL DE L' ACTIF NET</b>							<b>3 578 605,29</b>	<b>100,00</b>

(\*) 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

20 106,00  
177,98  
3 578 605,29