

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF ACTIONS EMERGENTES

Fonds Commun de Placement

**Rapport semestriel
au 30 Juin 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 ACTIONS EMERGENTES

Fcp

Document d'information périodique semestriel

1°

Etat du Patrimoine

Montant au
30/06/2016

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire mentionnés à l'article R.214-11</u>	248 146 096,98
b) Avoirs bancaires	237 346,39
c) Autres actifs détenus	12 187 572,35
OPC	10 787 506,23
Coupons	1 389 154,42
Autres	10 911,70
d) Total des actifs	260 571 015,72
e) Passif	-11 956,76
concours bancaires courant	0,00
Autres	-11 956,76
f) Valeur nette d'inventaire	260 559 058,96

2°

Nombre de Parts en circulation

Parts "I" : 1 931,0000
Parts "R" : 99 658,0000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL "I" : 68 222,88
VL "R" : 1 292,62

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).

	95,24	95,23
Actions Européennes :	1,66	1,66
Actions Marchés Emergents :	78,26	78,26
Actions Divers :	15,32	15,32

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 émis

<u>Autres actifs</u>	4,14	4,14
Opc	4,14	4,14

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	81 426 366,63
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	46 188 248,95
TCN	0,00

6°

Dividendes versés ou à verser

Fcp de Capitalisation

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF ACTIONS EMERGENTES

Fonds Commun de Placement

**Composition de l'actif
au 30 Juin 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 Juin 2016 en Euros

	EXERCICE au 30/06/16 Euros	EXERCICE au 31/03/16 Euros
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		

