

OBJECTIF ALPHA ALLOCATION

Société d'Investissement à Capital Variable

**Rapport Semestriel
à fin Septembre 2016**

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris
495 123 572 R.C.S. PARIS

OBJECTIF ALPHA ALLOCATION

Sicav

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	304 622,53
b) Avoirs bancaires	92 944,87
c) Autres actifs détenus	0,00
OPC	6 179 301,34
Coupons	0,00
Autres	0,00
d) Total des actifs	6 576 868,74
e) Passif	-185 472,30
concours bancaires courant	-177 100,76
Autres	-8 371,54
f) Valeur nette d'inventaire	6 391 396,44

2°

Nombre d'Actions en circulation

Actions "A" : 116,000

Actions "B" : 530,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL "A" : 54 639,52

VL "B" : 100,39

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).

4,77 4,63

Instruments du Marché Monétaire :

4,77 4,63

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

96,68 93,96

Opc

96,68 93,96

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

Titres	632 759,35
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	824 463,26
TCN	0,00

6°**Dividendes versés ou à verser**

Sicav de Capitalisation

OBJECTIF ALPHA ALLOCATION

Société d'Investissement à Capital Variable

**Composition de l'actif
30 septembre 2016**

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris

495 123 572 R.C.S. PARIS

hors bilan au 30 septembre 2016 en Euros

	EXERCICE au 30/09/16 Euros	EXERCICE au 31/03/16 Euros
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
FUTURES		
TAUX		
Vente 5 Euro BUXL 06/16		840 900,00
Vente 9 T Bond 06/16		1 358 448,62
Vente 3 T Note 5 ans 06/16		318 634,74
Vente 8 T Bond 12/16	1 328 510,00	
Vente 9 T Note 5 ans 12/16	981 199,89	
Vente 4 Euro BUXL 12/16	771 680,00	
INDICE		
Vente de 4 Mini S&P 500 06/16		361 704,00
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		
AUTRES OPERATIONS		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
FUTURES		
INDICE		
Achat 59 Eurostoxx 06/16		1 727 520,00
Achat 60 Eurostoxx 12/16	1 780 200,00	
DEVISES		
Vente 9 EUR/USD IMM 06/16		1 128 606,72
Vente 9 EUR/USD IMM 12/16	1 129 031,90	
Vente 1 EUR/USD IMM 12/16	62 723,99	
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF ALPHA ALLOCATION SICAV
AU VENDREDI 30 SEPTEMBRE 2016

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							6 483 923,87	101,45
OPC							6 179 301,34	96,68
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'au							6 179 301,34	96,68
FCP LAZ.EQUITY EXPANSION-S(3D)	(*) FR0012891489	952,3100		EUR		120,00	114 277,20	1,79
FCP OBJ. ACTS. EMERGENTES -I-	(*) FR0010365288	73 742,4200		EUR		9,00	663 681,78	10,38
FCP OBJ. ALPHA HAUT RENDEM.-C-	(*) FR0010505313	1 529,6200		EUR		270,00	412 997,40	6,46
FCP OBJ. ALPHA MONDE -S- (3D)	(*) FR0012044535	115,4400		EUR		3 325,00	383 838,00	6,01
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC- (3D)	(*) FR0010952788	1 526,6800		EUR		713,00	1 088 522,84	17,03
FCP OBJ.RECOVERY EUROZ.-A-(3D)	(*) FR0011537646	125,2900		EUR		5 060,00	633 967,40	9,92
FCP OBJECTIF CREDIT FI-DH-(3D)	(*) FR0013076932	1 058,4000		USD	1,1161	450,00	426 735,96	6,68
FCP OBJECTIF MID CAP.EUR-A(2D)	(*) FR0011429521	130,4000		EUR		1 000,00	130 400,00	2,04
LAZARD OBJECTIF ALPHA EURO-A3D	(*) FR0010828913	379,3100		EUR		2 231,00	846 240,61	13,24
OBJECTIF ALPHA EUROPE -A- (3D)	(*) FR0000294613	482,8800		EUR		1 110,00	535 996,80	8,39
OBJECTIF JAPON -A-	(*) FR0000004012	184,2900		EUR		5 115,00	942 643,35	14,75
Titres de Créances Négociables							304 622,53	4,77
TRESOR PUBLIC 355 25/07/2017	FR0120746609	0,0000		EUR		300 000,00	304 622,53	4,77
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							0,00	0,00
Autres							0,00	0,00
Dettes							-8 371,54	-0,13
Autres							-8 371,54	-0,13
Comptes financiers							-84 155,89	-1,32
Liquidités							-84 155,89	-1,32
TOTAL DE L' ACTIF NET							6 391 396,44	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 d'actions B au 30-09-2016 530,00
Valeur liquidative au 30-09-2016 100,39
Actif Net au 30-09-2016 53 211,94

Nombre d'actions A au 30-09-2016 116,00
Valeur liquidative au 30-09-2016 54 639,52
Actif Net au 30-09-2016 6 338 184,50