

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF MULTIGESTION ACTIONS

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 MULTIGESTION ACTIONS

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</u> mentionnés à l'article R.214-11	100 026,42
b) Avoirs bancaires	21 249,98
c) Autres actifs détenus	23 926 101,58
OPC	23 857 037,21
Coupons	0,00
Autres	69 064,37
d) Total des actifs	24 047 377,98
e) Passif	-106 040,65
concours bancaires courant	-105 161,60
Autres	-879,05
f) Valeur nette d'inventaire	23 941 337,33

2°

Nombre de Parts en circulation

Parts: 227 381,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL : 105,29

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).

0,42 0,42

Instruments du Marché Monétaire :

0,42 0,42

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

99,65 99,21

Opc

99,65 99,21

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	2 818 895,60
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	4 666 051,78
TCN	200 000,00

6°

Dividendes versés ou à verser

Fcp de Capitalisation

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF MULTIGESTION ACTIONS

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 €uros

	EXERCICE au 30/06/16 €uros	EXERCICE au 31/12/15 €uros
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		
AUTRES OPERATIONS		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
INDICES		
Achat 10 Mini S&P 500 03/16		1 595 457,89
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJ.MULTIGESTION ACTIONS (FCP)
AU JEUDI 30 JUIN 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							23 957 063,63	100,07
OPC							23 857 037,21	99,65
FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							921 846,69	3,85
FIDELITY EUROPE SICAV (2D)	FR0000008674	41,1300		EUR		22 413,00	921 846,69	3,85
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							22 935 190,52	95,80
ABERDEEN JAPANE.EQUITY -A2(3D)	LU0011963674	402,4660		JPY	114,05	256 345,00	904 604,53	3,78
EDR EUROPE SYNERGY -A-(4D)	LU1102959951	137,1400		EUR		4 284,50	587 576,33	2,45
EDR US VALUE & YIELD -A- (3D)	LU1103303167	182,3600		EUR		12 564,00	2 291 171,04	9,57
FCP H2O MULTIEQUITIES -IC-(4D)	FR0011008770	100 158,3700		EUR		5,70	570 902,70	2,38
FCP MANDARINE VALEUR -R-(4DEC)	FR0010554303	401,7900		EUR		2 323,40	933 518,88	3,90
FCP NATIX.ACTS.US.VA-I(10000E)	L12009032005	19,0669		USD	1,1102	4,00	68,69	0,00
FCP NATIXIS ACTS US VAL-I(4D)	FR0010256412	190 669,6600		USD	1,1102	16,61	2 852 659,93	11,92
FCP OBJ. ACTS. EMERGENTES -I-	(*) FR0010365288	67 432,0700		EUR		24,00	1 618 369,68	6,76
FCP OBJ.INVESTIS.MICROCAPS(2D)	(*) FR0011042811	142,7000		EUR		4 213,30	601 237,91	2,51
FCP OBJ.RECOVERY EUROZ.-A-(3D)	(*) FR0011537646	114,0000		EUR		6 608,20	753 334,80	3,15
FCP OBJECTIF AMERIQUE MIN.VA3D	(*) FR0012222016	119,2700		EUR		12 767,00	1 522 720,09	6,36
FIDELITY AMERICA -A- USD C(2D)	LU0251131958	19,5100		USD	1,1102	160 056,50	2 812 738,52	11,75
LAZARD OBJECTIF ALPHA EURO-A3D	(*) FR0010828913	343,5900		EUR		4 811,50	1 653 183,28	6,91
MAGELLAN SICAV -C- (4 DEC.)	FR0000292278	19,2800		EUR		73 568,00	1 418 391,04	5,92
MEMNON EUROPEAN FUND -R EURO-	LU0578134230	155,6500		EUR		9 797,00	1 524 903,05	6,37
NATIXIS VAUGHAN NELSON US-I-3D	LU0183517142	297,5400		USD	1,1102	907,40	243 188,43	1,02
NORDEN (3D)	(*) FR0000299356	175,4200		EUR		5 620,00	985 860,40	4,12
OBJECTIF JAPON -A-	(*) FR0000004012	169,6200		EUR		5 243,00	889 317,66	3,71
OBJECTIF PATRIMOINE USD (2D)	(*) FR0011537620	1 004,0500		USD	1,1102	415,00	375 320,44	1,57
OBJECTIF SM.CAPS EURO -A- (3D)	(*) FR0000174310	647,2600		EUR		612,00	396 123,12	1,65
Titres de Créances Négociables							100 026,42	0,42
TRESOR PUBLIC 305 20/07/2016	FR0123120174	0,0000		EUR		100 000,00	100 026,42	0,42
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							69 064,37	0,29
Autres							69 064,37	0,29
Dettes							-879,05	0,00
Autres							-879,05	0,00
Comptes financiers							-83 911,62	-0,35
Liquidités							-83 911,62	-0,35
TOTAL DE L' ACTIF NET							23 941 337,33	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 30-06-2016

Nombre de parts au 30-06-2016
Valeur liquidative au 30-06-2016
Actif Net au 30-06-2016

227 381,00
105,29
23 941 337,33