

LAZARD FRERES GESTION S.A.S.

OBJECTIF SMALL CAPS France

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 €uros	EXERCICE au 31/03/16 €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		
➤ ENGAGEMENTS DE GRE A GRE		
➤ AUTRES ENGAGEMENTS		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF SMALL CAPS FRANCE (FCP)
AU JEUDI 30 JUIN 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							145 345 673,43	99,71
ACTIONS							141 661 938,33	97,18
EUROPE							4 191 544,00	2,88
AGTA RECORD AG.	CH0008853209	56,0000		EUR		74 849,00	4 191 544,00	2,88
FRANCE							137 470 394,33	94,31
ALTEN	FR0000071946	53,1500		EUR		73 500,00	3 906 525,00	2,68
AUBAY	FR0000063737	20,5000		EUR		205 200,00	4 206 600,00	2,89
AUSY	FR0000072621	54,8300		EUR		110 200,00	6 042 266,00	4,15
AXWAY SOFTWARE	FR0011040500	20,6800		EUR		250 000,00	5 170 000,00	3,55
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	FR0000035370	19,2000		EUR		74 600,00	1 432 320,00	0,98
BENETEAU	FR0000035164	8,5580		EUR		280 000,00	2 396 240,00	1,64
BRICORAMA SA	FR0000054421	35,0600		EUR		108 020,00	3 787 181,20	2,60
CATERING INTL ET SERVICES	FR0000064446	13,3700		EUR		250 000,00	3 342 500,00	2,29
CEGEDIM	FR0000053506	27,4700		EUR		98 500,00	2 705 795,00	1,86
DELTA PLUS GROUP	FR0012928612	40,0900		EUR		102 000,00	4 089 180,00	2,81
DEVOTEAM SA	FR0000073793	43,0000		EUR		152 300,00	6 548 900,00	4,49
EXEL INDUSTRIES -A-	FR0004527638	78,9500		EUR		72 300,00	5 708 085,00	3,92
FAIVELEY TRANSPORT	FR0000053142	88,0500		EUR		80 500,00	7 088 025,00	4,86
HAVAS	FR0000121881	6,9740		EUR		680 000,00	4 742 320,00	3,25
INTERPARFUMS	FR0004024222	22,5800		EUR		159 500,00	3 601 510,00	2,47
IPSOS SA	FR0000073298	25,5600		EUR		248 000,00	6 338 880,00	4,35
L.D.C. SA (STE)	FR0000053829	169,4200		EUR		29 914,00	5 068 029,88	3,48
LAFUMA	FR0000035263	19,1000		EUR		145 500,00	2 779 050,00	1,91
MAISONS FRANCE CONFORT	FR0004159473	40,3400		EUR		126 000,00	5 082 840,00	3,49
MANITOU	FR0000038606	13,8100		EUR		279 800,00	3 864 038,00	2,65
MANUTAN INTERNATIONAL	FR0000032302	48,7000		EUR		78 700,00	3 832 690,00	2,63
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	FR0010353888	29,8500		EUR		52 700,00	1 573 095,00	1,08
NATUREX SA	FR0000054694	71,7000		EUR		71 799,00	5 147 988,30	3,53
PISCINES DESJOYAUX S.A.	FR0000061608	7,9500		EUR		358 053,00	2 846 521,35	1,95
ROBERTET SA	FR0000039091	280,0000		EUR		5 505,00	1 541 400,00	1,06
SOLUCOM SA	FR0004036036	68,0000		EUR		68 000,00	4 624 000,00	3,17
SOMFY SA	FR0000120495	320,0000		EUR		10 300,00	3 296 000,00	2,26
SOPRA STERIA GROUP	FR0000050809	93,0700		EUR		53 300,00	4 960 631,00	3,40
SPIE SA	FR0012757854	16,1650		EUR		241 000,00	3 895 765,00	2,67
SYNERGIE	FR0000032658	25,7000		EUR		192 698,00	4 952 338,60	3,40
TELEPERFORMANCE SE	FR0000051807	76,9700		EUR		44 000,00	3 386 680,00	2,32
TFF GROUP-TONN.FRANCOIS FRERES	FR0000071904	90,4000		EUR		46 900,00	4 239 760,00	2,91
VICAT	FR0000031775	50,9000		EUR		103 600,00	5 273 240,00	3,62
OPC							3 683 735,10	2,53
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays								
FCP OBJ.COURT TERME EURO -C-3D	(*) FR0011291657	2 012,9700		EUR		1 830,00	3 683 735,10	2,53
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							104 214,09	0,07
Autres							104 214,09	0,07
Dettes							-6 539,15	0,00
Autres							-6 539,15	0,00
Comptes financiers							328 409,37	0,23
Liquidités							328 409,37	0,23
TOTAL DE L' ACTIF NET							145 771 757,74	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	R au 30-06-2016	7 032,000
Valeur liquidative au	30-06-2016	2 754,32
Actif Net au	30-06-2016	19 368 389,74
Nombre de parts	A au 30-06-2016	74 946,000
Valeur liquidative au	30-06-2016	1 686,59
Actif Net au	30-06-2016	126 403 368,00