

OBJECTIF COURT TERME DOLLAR

**Société d'Investissement à Capital Variable
*en US dollars***

**Rapport Semestriel
au 30 Juin 2016**

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris
413 215 476 R.C.S. PARIS

OBJECTIF COURT TERME DOLLAR

Sicav

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	39 961 734,14
b) Avoirs bancaires	1 854 881,49
c) Autres actifs détenus	0,00
OPC	0,00
Coupons	0,00
Autres	0,00
d) Total des actifs	41 816 615,63
e) Passif	-35 369,56
concours bancaires courant	-1 369,93
Autres	-33 999,63
f) Valeur nette d'inventaire	41 781 246,07

2°

Nombre de Parts en circulation

Actions : 27 618,000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL : 1 512,82

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).

86,15 86,08

Instruments du Marché Monétaire :

86,15 86,08

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

0,00 0,00

Opc

0,00 0,00

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

Titres	0,00
TCN	91 871 589,41

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	0,00
TCN	85 497 688,00

6°**Dividendes versés ou à verser**

Sicav de Capitalisation

OBJECTIF COURT TERME DOLLAR

**Société d'Investissement à Capital Variable
*en US dollars***

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

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris
413 215 476 R.C.S. PARIS

Hors bilan au 30 Juin 2016

	EXERCICE au 30/06/16 USD	EXERCICE au 31/12/15 USD
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 COURT TERME DOLLAR SICAV
AU JEUDI 30 JUIN 2016

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation \$	%
TOTAL							39 961 734,14	95,65
Titres de Créances Négociables							39 961 734,14	95,65
ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. CF1 02/08/2016	FR0123776009	0,0000		USD		1 000 000,00	999 056,28	2,39
ABN AMRO BANK NV PM1 07/10/2016	XS1342505697	0,0000		USD		1 000 000,00	998 157,50	2,39
ALLIANZ SE PS1 07/07/2016	XS1394052184	0,0000		USD		1 000 000,00	999 906,79	2,39
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA CF1 20/12/2016	FR0123824932	0,0000		USD		1 000 000,00	995 357,99	2,38
BELFIUS FINANCING COMPANY SA PM1 24/08/2016	XS1420354133	0,0000		USD		1 000 000,00	998 772,57	2,39
BQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT PM1 19/07/2016	XS1399070272	0,0000		USD		1 000 000,00	999 745,27	2,39
KBC BANK NV BRUXELLES PM1 05/07/2016	BE6285753560	0,0000		USD		1 000 000,00	999 937,82	2,39
LANDESBANK HESSEN THUERINGEN GIROZENTRALE H	XS1278850448	0,0000		USD		1 000 000,00	999 259,64	2,39
LVMH FINANCE BELGIQUE SA PS1 02/09/2016	BE6285153381	0,0000		USD		1 000 000,00	998 980,42	2,39
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK N.V. PM1 07/10/2016	XS1431725032	0,0000		USD		1 000 000,00	998 727,36	2,39
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESSELLS	XS1391562185	0,0000		USD		1 000 000,00	999 944,50	2,39
POHJOLA BANK PLC PM1 19/07/2016	XS1396300508	0,0000		USD		1 000 000,00	999 670,51	2,39
SKANDINAVISKA ENSKILDEN BANK PM1 29/07/2016	XS1374294467	0,0000		USD		1 000 000,00	999 626,81	2,39
TRESOR BELGE TFI 11/07/2016	BE0319653383	0,0000		USD		2 000 000,00	1 999 711,42	4,79
TRESOR FINLANDE PM1 21/09/2016	FI4000189113	0,0000		USD		1 000 000,00	999 026,02	2,39
AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURITE	XS1423761722	0,0000		USD		1 000 000,00	999 514,40	2,39
AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURITE	XS1396251966	0,0000		USD		1 000 000,00	999 776,93	2,39
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL CF1 21/07/2016	FR0123726137	0,0000		USD		1 000 000,00	999 672,70	2,39
BPCE CF1 21/07/2016	FR0123654271	0,0000		USD		1 000 000,00	999 679,29	2,39
CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE PS1 21/07/2016	XS1372827805	0,0000		USD		1 000 000,00	999 191,02	2,39
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS MARCHES P	XS1433524474	0,0000		USD		1 000 000,00	999 707,05	2,39
CIC PARIS CF1 18/07/2016	FR0123656599	0,0000		USD		1 000 000,00	999 705,62	2,39
CREDIT AGRICOLE C.I.B. CF1 20/07/2016	FR0123725659	0,0000		USD		1 000 000,00	999 694,33	2,39
CREDIT MUTUEL ARKEA CF1 31/08/2016	FR0123774350	0,0000		USD		1 000 000,00	998 495,36	2,39
DANONE PS1 25/08/2016	FR0123742605	0,0000		USD		1 000 000,00	998 841,14	2,39
KLEPIERRE BOE 19/09/2016	FR0123687156	0,0000		USD		1 000 000,00	997 905,16	2,39
LA BANQUE POSTALE CF1 27/07/2016	FR0123721336	0,0000		USD		1 000 000,00	999 552,92	2,39
MANUFACTURES MICHELIN BOE 31/08/2016	FR0123774780	0,0000		USD		1 000 000,00	998 740,03	2,39
NATIXIS CF1 21/09/2016	FR0123825137	0,0000		USD		1 000 000,00	998 635,42	2,39
NESTLE FINANCE FRANCE PS1 08/08/2016	XS1394747080	0,0000		USD		1 000 000,00	999 333,23	2,39
ORANGE BOE 27/09/2016	FR0123846141	0,0000		USD		1 000 000,00	998 024,09	2,39
RABOBANK PM1 09/09/2016	XS1379101014	0,0000		USD		1 000 000,00	998 834,85	2,39
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS BOE	FR0123821037	0,0000		USD		1 000 000,00	998 115,16	2,39
RESEAU FERRE DE FRANCE PS1 11/07/2016	XS1411470138	0,0000		USD		1 000 000,00	999 850,11	2,39
SCHNEIDER ELECTRIC SE BOE 11/08/2016	FR0123749121	0,0000		USD		1 000 000,00	999 215,54	2,39
SOCIETE GENERALE CF1 27/07/2016	FR0123742761	0,0000		USD		1 000 000,00	999 588,92	2,39
VEOLIA ENVIRONNEMENT BOE 21/11/2016	FR0123686638	0,0000		USD		1 000 000,00	996 741,30	2,39
VINCI BOE 20/07/2016	FR0123752216	0,0000		USD		1 000 000,00	999 623,07	2,39
EXPORT FINANCE INSURANCE CORPORATION PM1 11/07/2016	XS1438325208	0,0000		USD		1 000 000,00	998 415,60	2,39
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							-33 999,63	-0,08
Autres							-33 999,63	-0,08
Comptes financiers							1 853 511,56	4,44
Liquidités							1 853 511,56	4,44
TOTAL DE L' ACTIF NET							41 781 246,07	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 d'actions au 30-06-2016
Valeur liquidative au 30-06-2016
Actif Net au 30-06-2016

27 618,00
1 512,82
41 781 246,07