

# **OBJECTIF JAPON**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Rapport semestriel  
au 30 juin 2016**

**OPC du groupe LAZARD**

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris  
438 702 995 R.C.S. PARIS

# OBJECTIF JAPON

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 mentionnés à l'article R.214-11</u>	154 641 295,04
b) Avoirs bancaires	1 545 606,37
c) Autres actifs détenus	2 627 663,81
OPC	1 023 900,00
Coupons	254 461,63
Autres	1 349 302,18
d) Total des actifs	158 814 565,22
e) Passif	-5 510 251,45
concours bancaires courant	-4 154 482,59
Autres	-1 355 768,86
f) Valeur nette d'inventaire	153 304 313,77

2°

## Nombre de Parts en circulation

Actions "A" : 880 780,000

Actions "R" : 16 019,0000

3°

## Valeur nette d'inventaire / part

VL "A" : 168,76

VL "R" : 291,08

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).

100,87	97,37
--------	-------

Actions japons :

100,87	97,37
--------	-------

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

0,67	0,64
------	------

Opc

0,67	0,64
------	------

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	73 264 287,17
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	140 666 345,44
TCN	0,00

6°

## Dividendes versés ou à verser

Sicav de Capitalisation

# **OBJECTIF JAPON**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

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

**OPC du groupe LAZARD**

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris  
333 455 459 R.C.S. PARIS

# Hors bilan au 30 Juin 2016 en euros

	<b>EXERCICE</b> <b>au 30/06/16</b> <b>€uros</b>	<b>EXERCICE</b> <b>au 31/03/16</b> <b>€uros</b>
<b>OPERATIONS DE COUVERTURE</b>		
➤ <b>ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES</b>		
➤ <b>ENGAGEMENTS DE GRE A GRE</b>		
➤ <b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>		
<b>AUTRES OPERATIONS</b>		
➤ <b>ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES</b>		
➤ <b>ENGAGEMENTS DE GRE A GRE</b>		
➤ <b>AUTRES ENGAGEMENTS</b>		

**COMPOSITION DE L'ACTIF DE OBJECTIF JAPON SICAV**  
**AU JEUDI 30 JUIN 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
<b>TOTAL</b>							<b>155 665 195,04</b>	<b>101,54</b>
<b>ACTIONS</b>							<b>154 641 295,04</b>	<b>100,87</b>
JAPON							154 641 295,04	100,87
ABC-MART INC.	JP3152740001	6 850,0000		JPY	114,0500	54 500,00	3 273 345,02	2,14
AJINOMOTO CO.INC	JP3119600009	2 406,0000		JPY	114,0500	236 000,00	4 978 658,48	3,25
ASTELLAS PHARMA INC	JP3942400007	1 600,0000		JPY	114,0500	485 000,00	6 804 033,32	4,44
EAST JAPAN RAILWAY CO	JP3783600004	9 433,0000		JPY	114,0500	74 000,00	6 120 491,01	3,99
HASEKO CORP	JP3768600003	1 021,0000		JPY	114,0500	340 000,00	3 043 752,74	1,99
HITACHI LTD	JP3788600009	423,9000		JPY	114,0500	915 000,00	3 400 863,66	2,22
HITACHI METALS LTD	JP3786200000	1 029,0000		JPY	114,0500	305 000,00	2 751 819,38	1,80
HONDA MOTOR CO LTD	JP3854600008	2 572,5000		JPY	114,0500	194 000,00	4 375 843,93	2,85
HOYA CORP	JP3837800006	3 634,0000		JPY	114,0500	122 000,00	3 887 312,58	2,54
ISUZU MOTORS LTD	JP3137200006	1 248,5000		JPY	114,0500	300 000,00	3 284 085,93	2,14
JAPAN AIRLINES CO LTD	JP3705200008	3 292,0000		JPY	114,0500	111 000,00	3 203 963,17	2,09
JAPAN AVIATION ELECT.INDUS.LTD	JP3705600009	1 394,0000		JPY	114,0500	115 000,00	1 405 611,57	0,92
JFE HOLDINGS INC.	JP3386030005	1 315,0000		JPY	114,0500	203 000,00	2 340 596,23	1,53
KAO CORP	JP3205800000	5 929,0000		JPY	114,0500	120 000,00	6 238 316,53	4,07
KUBOTA CORP.	JP3266400005	1 367,5000		JPY	114,0500	298 000,00	3 573 125,82	2,33
LIXIL GROUP CORPORATION	JP3626800001	1 685,0000		JPY	114,0500	169 000,00	2 496 843,49	1,63
MAZDA MOTOR CORP	JP3868400007	1 359,0000		JPY	114,0500	280 000,00	3 336 431,39	2,18
MINEBEA CO.LTD	JP3906000009	685,0000		JPY	114,0500	510 000,00	3 063 130,21	2,00
MIITSUBISHI ELECTRIC CORP.	JP3902400005	1 208,0000		JPY	114,0500	434 000,00	4 596 861,03	3,00
MIITSUBISHI ESTATE CO LTD	JP3899600005	1 873,0000		JPY	114,0500	275 000,00	4 516 220,96	2,95
MIITSUBISHI UFJ FINANC. GRP INC	JP3902900004	455,9000		JPY	114,0500	1 470 000,00	5 876 133,27	3,83
MIITSUI FUDOSAN CO. LTD	JP3893200000	2 331,5000		JPY	114,0500	221 000,00	4 517 856,20	2,95
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JP3914400001	11 380,0000		JPY	114,0500	43 500,00	4 340 464,71	2,83
NABTESCO CORP.	JP3651210001	2 428,0000		JPY	114,0500	150 000,00	3 193 336,26	2,08
NGK SPARK PLUG CO LTD	JP3738600000	1 529,0000		JPY	114,0500	168 000,00	2 252 275,32	1,47
NISSAN MOTOR CO LTD	JP3672400003	917,9000		JPY	114,0500	568 000,00	4 571 391,49	2,98
NIITORI HOLDINGS CO LTD	JP3756100008	12 340,0000		JPY	114,0500	25 000,00	2 704 953,97	1,76
ORIX CORP.	JP3200450009	1 308,0000		JPY	114,0500	342 000,00	3 922 279,70	2,56
RAKUTEN INC	JP3967200001	1 102,5000		JPY	114,0500	405 000,00	3 915 059,18	2,55
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JP3371200001	5 962,0000		JPY	114,0500	75 000,00	3 920 648,84	2,56
SMC CORP.	JP3162600005	24 905,0000		JPY	114,0500	18 600,00	4 061 665,94	2,65
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	5 789,0000		JPY	114,0500	118 000,00	5 989 495,84	3,91
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JP3402600005	1 028,5000		JPY	114,0500	330 000,00	2 975 931,61	1,94
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JP3890350006	2 926,0000		JPY	114,0500	187 000,00	4 797 562,47	3,13
TAIHEIYO CEMENT CORP	JP3449020001	241,0000		JPY	114,0500	1 125 000,00	2 377 246,82	1,55
TAISEI CORPORATION	JP3443600006	838,0000		JPY	114,0500	510 000,00	3 747 303,81	2,44
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	3 367,0000		JPY	114,0500	147 000,00	4 339 754,49	2,83
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JP3569200003	634,0000		JPY	114,0500	315 000,00	1 751 074,09	1,14
TOPCON CORP	JP3630400004	1 002,0000		JPY	114,0500	284 000,00	2 495 116,18	1,63
UNICHARM CORP.	JP3951600000	2 285,0000		JPY	114,0500	186 000,00	3 726 523,45	2,43
UNITED ARROWS LTD	JP3949400000	2 970,0000		JPY	114,0500	95 000,00	2 473 914,95	1,61
<b>OPC</b>							<b>1 023 900,00</b>	<b>0,67</b>
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							1 023 900,00	0,67
FCP OBJECTIF JAPON MIN VAR(3D)	(*) FR0013069820	102,3900		EUR		10 000,00	1 023 900,00	0,67
<b>Titres donnés en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances représentatives de titres reçus en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dettes représentatives de titres donnés en pension</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Swaps							0,00	0,00
<b>Créances</b>							<b>1 603 763,81</b>	<b>1,05</b>
Autres							1 603 763,81	1,05
<b>Dettes</b>							<b>-1 355 768,86</b>	<b>-0,88</b>
Autres							-1 355 768,86	-0,88
<b>Comptes financiers</b>							<b>-2 608 876,22</b>	<b>-1,70</b>
Liquidités							-2 608 876,22	-1,70
<b>TOTAL DE L' ACTIF NET</b>							<b>153 304 313,77</b>	<b>100,00</b>

(\*) 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 R au 30-06-2016 16 019,000  
Valeur liquidative au 30-06-2016 291,08  
Actif Net au 30-06-2016 4 662 916,04

Nombre d'actions A au 30-06-2016 880 780,000  
Valeur liquidative au 30-06-2016 168,76  
Actif Net au 30-06-2016 148 641 397,73