

OBJECTIF JAPON

Société d'Investissement à Capital Variable

**Rapport semestriel
au 30 Septembre 2017**

OPCVM 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
30/06/2017

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire</u> mentionnés à l'article R.214-11	171 448 744,36
b) Avoirs bancaires	482 651,59
c) Autres actifs détenus	2 439 645,45
OPC	1 163 600,00
Coupons	488 875,78
Autres	787 169,67
d) Total des actifs	174 371 041,40
e) Passif	-1 790 965,14
concours bancaires courant	-996 216,35
Autres	-794 748,79
f) Valeur nette d'inventaire	172 580 076,26

2°

Nombre d'Actions en circulation

Actions "A" : 784 626,0000

Actions "R" : 33 439,0000

3°

Valeur nette d'inventaire / part

VL "A" : 204,96

VL "R" : 351,60

4°

Portefeuille titres

Eléments 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).

99,34 98,32

Actions Japonaises :

99,34 98,32

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 0,67

Opc

0,67 0,67

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

Titres	69 981 207,95
TCN	0,00

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	65 917 324,52
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 2017**

OPC du groupe LAZARD

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

Hors bilan au 30 Juin 2017 en Euros

	EXERCICE au 30/06/17 Euros	EXERCICE au 31/03/17 Euros
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 JAPON SICAV
AU VENDREDI 30 JUIN 2017

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							172 612 344,36	100,02
ACTIONS							171 448 744,36	99,34
JAPON							171 448 744,36	99,34
ABC-MART INC.	JP3152740001	6 610,0000		JPY	127,7500	69 200,00	3 580 524,46	2,07
AJINOMOTO CO. INC	JP3119600009	2 426,5000		JPY	127,7500	226 000,00	4 292 673,19	2,49
ASTELLAS PHARMA INC	JP3942400007	1 374,5000		JPY	127,7500	359 100,00	3 863 663,01	2,24
CASIO COMPUTER CY	JP3209000003	1 727,0000		JPY	127,7500	258 000,00	3 487 796,48	2,02
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO	JP3486800000	17 495,0000		JPY	127,7500	21 000,00	2 875 890,41	1,67
DENTSU INC	JP3551520004	5 370,0000		JPY	127,7500	90 000,00	3 783 170,25	2,19
DIP CORP	JP3548640006	2 282,0000		JPY	127,7500	180 000,00	3 215 342,47	1,86
EAST JAPAN RAILWAY CO	JP3783600004	10 745,0000		JPY	127,7500	50 000,00	4 205 479,45	2,44
FUJITSU GENERAL LTD	JP3818400008	2 604,0000		JPY	127,7500	173 700,00	3 540 624,66	2,05
HIKARI TSUSHIN INC	JP3783420007	11 820,0000		JPY	127,7500	40 000,00	3 700 978,47	2,14
HITACHI LTD	JP3788600009	689,4000		JPY	127,7500	565 100,00	3 049 549,43	1,77
HONDA MOTOR CO LTD	JP3854600008	3 064,0000		JPY	127,7500	160 000,00	3 837 495,11	2,22
HOYA CORP	JP3837800006	5 833,0000		JPY	127,7500	89 000,00	4 063 694,72	2,35
ISUZU MOTORS LTD	JP3137200006	1 386,0000		JPY	127,7500	340 000,00	3 688 767,12	2,14
JAPAN AIRLINES CO LTD	JP3705200008	3 474,0000		JPY	127,7500	131 000,00	3 562 379,65	2,06
JFE HOLDINGS INC.	JP3386030005	1 950,5000		JPY	127,7500	260 000,00	3 969 706,46	2,30
KAO CORP	JP3205800000	6 672,0000		JPY	127,7500	85 000,00	4 439 295,50	2,57
KUBOTA CORP.	JP3266400005	1 887,5000		JPY	127,7500	288 000,00	4 255 185,91	2,47
MAZDA MOTOR CORP	JP3868400007	1 568,0000		JPY	127,7500	295 000,00	3 620 821,92	2,10
MINEBEA MITSUMI INC.	JP3906000009	1 805,0000		JPY	127,7500	205 000,00	2 896 477,50	1,68
mitsubishi electric corp.	JP3902400005	1 615,5000		JPY	127,7500	422 000,00	5 336 524,46	3,09
mitsubishi estate co ltd	JP3899600005	2 093,5000		JPY	127,7500	250 000,00	4 096 868,88	2,37
mitsubishi ufj financ. grp inc	JP3902900004	754,8000		JPY	127,7500	1 277 000,00	7 545 045,79	4,37
mitsui fudosan co. ltd	JP3893200000	2 680,5000		JPY	127,7500	200 000,00	4 196 477,50	2,43
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JP3914400001	17 070,0000		JPY	127,7500	41 000,00	5 478 434,44	3,17
NGK SPARK PLUG CO LTD	JP3738600000	2 389,0000		JPY	127,7500	204 000,00	3 814 919,77	2,21
NIFCO INC	JP3756200006	6 030,0000		JPY	127,7500	73 000,00	3 445 714,29	2,00
NISSAN MOTOR CO LTD	JP3672400003	1 118,0000		JPY	127,7500	432 000,00	3 780 634,05	2,19
ORIX CORP.	JP3200450009	1 740,0000		JPY	127,7500	300 100,00	4 087 467,71	2,37
RAKUTEN INC	JP3967200001	1 322,0000		JPY	127,7500	297 000,00	3 073 455,97	1,78
RENESAS ELECTRONICS CORP	JP3164720009	979,0000		JPY	127,7500	405 000,00	3 103 679,06	1,80
SANTEN PHARMACEUTICAL CO.LTD	JP3336000009	1 524,0000		JPY	127,7500	233 400,00	2 784 356,95	1,61
SANWA HOLDINGS	JP3344400001	1 184,0000		JPY	127,7500	360 000,00	3 336 516,63	1,93
SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	1 979,5000		JPY	127,7500	261 000,00	4 044 223,09	2,34
SMC CORP.	JP3162600005	34 150,0000		JPY	127,7500	16 500,00	4 410 763,21	2,56
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006	9 097,0000		JPY	127,7500	89 100,00	6 344 756,95	3,68
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JP3402600005	1 500,5000		JPY	127,7500	320 000,00	3 758 591,00	2,18
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JP3890350006	4 379,0000		JPY	127,7500	174 000,00	5 964 352,25	3,46
TAIHEIYO CEMENT CORP	JP3449020001	409,0000		JPY	127,7500	1 345 000,00	4 306 105,68	2,50
TAISEI CORPORATION	JP3443600006	1 026,0000		JPY	127,7500	335 000,00	2 690 489,24	1,56
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	4 651,0000		JPY	127,7500	114 000,00	4 150 403,13	2,40
TORAY INDUSTRIES INC.	JP3621000003	940,3000		JPY	127,7500	540 000,00	3 974 653,62	2,30
UNITED ARROWS LTD	JP3949400000	3 645,0000		JPY	127,7500	133 000,00	3 794 794,52	2,20
OPC							1 163 600,00	0,67
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							1 163 600,00	0,67
FCP OBJECTIF JAPON MIN VAR(3D)	(*) FR0013069820	116,3600		EUR		10 000,00	1 163 600,00	0,67
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
CHANGE							6 321,06	0,00
Créances							1 276 045,45	0,74
Autres							1 276 045,45	0,74
Dettes							-801 069,85	-0,46
Autres							-801 069,85	-0,46
Comptes financiers							-513 564,76	-0,30
Liquidités							-513 564,76	-0,30
TOTAL DE L' ACTIF NET							172 580 076,26	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 30-06-2017

Nombre d'actions R au 30-06-2017 33 439,00
Valeur liquidative au 30-06-2017 351,60
Actif Net au 30-06-2017 11 757 163,07

Nombre d'actions A au 30-06-2017 784 626,00
Valeur liquidative au 30-06-2017 204,96
Actif Net au 30-06-2017 160 822 913,18