OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

Société d'Investissement à Capital Variable

**Rapport semestriel
30 septembre 2016**

OPC du groupe

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris
345 081 897 R.C.S. PARIS

OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

Sicav

Document d'information périodique semestriel

1°

Etat du Patrimoine

Montant au
30/09/2016

a) <u>Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire</u> mentionnés à l'article R.214-11	201 427 627,73
b) Avoirs bancaires	527 378,00
c) Autres actifs détenus	98 754 270,45
OPC	98 661 969,15
Coupons	88 897,13
Autres	3 404,17
d) Total des actifs	300 709 276,18
e) Passif	-1 764 535,51
concours bancaires courant	-1 009 808,93
Autres	-754 726,58
f) Valeur nette d'inventaire	298 944 740,67

2°

Nombre d'actions en circulation

918 532,334

3°

Valeur nette d'inventaire / part

325,45

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).

	67,38	66,98
Actions Européennes :	20,16	20,04
Actions Françaises :	42,22	41,97
Obligations Françaises :	4,22	4,20
Obligations Européennes :	0,68	0,67
Instruments du Marché Monétaire :	0,10	0,10

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 émis

<u>Autres actifs</u>	33,00	32,81
Opc	33,00	32,81

5°

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

a) Montant des acquisitions (en euros) :

Titres	54 208 677,71
TCN	301 252,64

b) Montant des cessions (en euros) :

Titres	10 614 513,55
TCN	200 000,00

6°

Dividendes versés ou à verser

Sicav de Capitalisation

OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

Société d'Investissement à Capital Variable

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

OPC du groupe LAZARD

Siège social : 121, boulevard Haussmann, 75008 Paris
345 081 897 R.C.S. PARIS

Hors bilan au 30 Septembre 2016 en Euros

	EXERCICE au 30/09/16 €uros	EXERCICE au 30/06/16 €uros
OPERATIONS DE COUVERTURE		
➤ ENGAGEMENTS SUR MARCHES REGLEMENTES OU ASSIMILES		
Devises		
Achat 20 EUR/JPY CME 09/16		2 501 315,21
Achat 50 EUR/USD IMM 09/16		6 268 859,21
Achat 28 EUR/JPY CME 12/16	3 502 475,90	
Achat 57 EUR/USD IMM 12/16	7 150 535,35	
➤ 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 PATRIMOINE CROISSANCE SICAV
AU VENDREDI 30 SEPTEMBRE 2016**

Libelle	Isin	Cours	COUPON	Dev	Cours Dev	QTE	Evaluation €	%
TOTAL							300 089 596,88	100,38
ACTIONS							186 477 401,84	62,38
EUROPE							60 266 921,87	20,16
BMW(BAYERISCHE MOTORENWERKE)AG	DE0005190003	74,8100		EUR		75 000,00	5 610 750,00	1,88
GEA GROUP AG	DE0006602006	49,4100		EUR		123 500,00	6 102 135,00	2,04
GIVAUDAN (NOMINATIVE)	CH0010645932	1 977,0000		CHF	1,0876	2 925,00	5 316 959,36	1,78
KONE OYJ -B-	FI0009013403	45,1700		EUR		103 000,00	4 652 510,00	1,56
MERCK KGAA	DE0006599905	95,9100		EUR		64 000,00	6 138 240,00	2,05
NESTLE SA (NOMINATIVE)	CH0038863350	76,5500		CHF	1,0876	120 000,00	8 446 119,90	2,83
NOVARTIS SA (NOMINATIVE)	CH0012005267	76,4000		CHF	1,0876	95 000,00	6 673 409,34	2,23
RICHEMONT AG (CIE FIN.) (NOMI)	CH0210483332	59,2000		CHF	1,0876	128 500,00	6 994 483,27	2,34
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	GB00B03MLX29	22,1700		EUR		127 000,00	2 815 590,00	0,94
UNILEVER NV (CERT. OF SHS)	NL0000009355	41,0750		EUR		183 000,00	7 516 725,00	2,51
FRANCE							126 210 479,97	42,22
AIR LIQUIDE DT.SOUSCR.SE16	FR0013201381	2,4312		EUR		103 752,00	252 241,86	0,08
AIR LIQUIDE (L')	FR0000120073	95,4500		EUR		102 750,00	9 807 487,50	3,28
AXA	FR0000120628	18,9400		EUR		395 000,00	7 481 300,00	2,50
BNP PARIBAS	FR0000131104	45,7700		EUR		189 000,00	8 650 530,00	2,89
BUREAU VERITAS	FR0006174348	19,0950		EUR		416 000,00	7 943 520,00	2,66
CARREFOUR	FR0000120172	23,0650		EUR		285 000,00	6 573 525,00	2,20
DANONE	FR0000120644	66,0500		EUR		94 000,00	6 208 700,00	2,08
DIOR SE (CHRISTIAN)	FR0000130403	159,5500		EUR		57 500,00	9 174 125,00	3,07
ESSILOR INTERNATIONAL	FR0000121667	114,8000		EUR		72 000,00	8 265 600,00	2,76
HERMES INTERNATIONAL SA	FR0000052292	362,2500		EUR		26 950,00	9 762 637,50	3,27
LEGRAND SA	FR0010307819	52,4800		EUR		116 500,00	6 113 920,00	2,05
M6 - METROPOLE TELEVISION SA	FR0000053225	16,0600		EUR		440 000,00	7 066 400,00	2,36
OREAL (L')	FR0000120321	168,1000		EUR		43 700,00	7 345 970,00	2,46
PERNOD-RICARD	FR0000120693	105,3500		EUR		94 250,00	9 929 237,50	3,32
SAINT-GOBAIN	FR0000125007	38,4700		EUR		185 500,00	7 136 185,00	2,39
SANOFI	FR0000120578	67,6400		EUR		123 500,00	8 353 540,00	2,79
TOTAL	FR0000120271	42,1700		EUR		145 733,00	6 145 560,61	2,06
OBLIGATIONS							14 649 259,93	4,90
EUROPE							2 019 558,08	0,68
CT SUISSE 1/2% EMTN 15-29MR18A	XS1211053225	100,7190	0,2589041	EUR		2 000 000,00	2 019 558,08	0,68
FRANCE							12 629 701,85	4,22
BNPP 13/8% (EMTN) 13-21NO18A	XS0933994807	103,0940	1,1946721	EUR		2 000 000,00	2 085 773,44	0,70
BPCE SA 2% (EMTN) 12-24AP18A	FR0011347590	103,2520	0,8931506	EUR		2 000 000,00	2 082 903,01	0,70
CREDIT A.37/8%(EMTN)12-13FE19A	XS0746002392	109,2710	2,4774590	EUR		4 000 000,00	4 469 938,36	1,50
HSBC FRA.15/8% EMTN 13-03DE18A	FR0011645845	103,6700	1,3586065	EUR		3 800 000,00	3 991 087,04	1,34
OPC							98 661 969,15	33,00
UCITS à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays							98 661 969,15	33,00
FCP INVESTISSEMENT PEA-PME-A2D (*)	FR0011637156	118,4500		EUR		4 000,00	473 800,00	0,16
FCP OBJ. ACTS. EMERGENTES -I- (*)	FR0010365288	73 742,4200		EUR		130,00	9 586 514,60	3,21
FCP OBJ. RENDEMENT INFL.-A-(2D) (*)	FR0010677831	3 884,0900		EUR		450,00	1 747 840,50	0,58
FCP OBJ. SMALL CAPS FRANCE -A- (*)	FR0010262436	1 889,3900		EUR		4 500,00	8 502 255,00	2,84
FCP OBJ.ACT.AMERICAINES-A-(3D) (*)	FR0007074695	177,9900		EUR		80 363,45	14 303 990,46	4,78
FCP OBJ.CAPITAL FI.-IC-(3D) (*)	FR0010952788	1 526,6800		EUR		1 000,00	1 526 680,00	0,51
FCP OBJ.INVESTIS.MICROCAPS(2D) (*)	FR0011042811	154,5200		EUR		12 000,00	1 854 240,00	0,62
FCP OBJ.RECOVERY EUROZ.-A-(3D) (*)	FR0011537646	125,2900		EUR		47 000,00	5 888 630,00	1,97
FCP OBJ.RENDEMENT 2019 -C-(2D) (*)	FR0011170158	1 148,9000		EUR		800,00	919 120,00	0,31
FCP OBJECTIF AMERIQUE MIN.VA3D (*)	FR0012222016	119,5300		EUR		7 500,00	896 475,00	0,30
FCP OBJECTIF DIV.MIN.VAR.-C-3D (*)	FR0010586024	266,7900		EUR		20 500,00	5 469 195,00	1,83
FCP OBJECTIF MID CAP.EUR-A(2D) (*)	FR0011429521	130,4000		EUR		5 000,00	652 000,00	0,22
FCP OBJECTIF MONET.EURO-B-(3D) (*)	FR0010941815	1 034 576,9200		EUR		18,80	19 450 046,09	6,51
LAZARD OBJECTIF ALPHA EURO-A3D (*)	FR0010828913	379,3100		EUR		11 000,00	4 172 410,00	1,40
NORDEN (3D) (*)	FR0000299356	185,2100		EUR		17 000,00	3 148 570,00	1,05
NORDEN SMALL (3 DEC.) (*)	FR0011474980	174,1100		EUR		6 000,00	1 044 660,00	0,35
OBJECTIF ACTIFS REELS -C- (*)	FR0010119917	1 165,5500		EUR		750,00	874 162,50	0,29
OBJECTIF ALPHA EUROPE -A- (3D) (*)	FR0000294613	482,8800		EUR		6 000,00	2 897 280,00	0,97
OBJECTIF JAPON -A- (*)	FR0000004012	184,2900		EUR		40 000,00	7 371 600,00	2,47
OBJECTIF SM.CAPS EURO -A- (3D) (*)	FR0000174310	716,6000		EUR		11 000,00	7 882 600,00	2,64
Titres de Créances Négociables							300 965,96	0,10
TRESOR PUBLIC 305 07/12/2016	FR0123283790	0,0000		EUR		100 000,00	100 110,30	0,03
TRESOR PUBLIC 305 24/05/2017	FR0123611412	0,0000		EUR		200 000,00	200 855,66	0,07
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							92 301,30	0,03
Autres							92 301,30	0,03
Dettes							-754 726,58	-0,25
Autres							-754 726,58	-0,25
Comptes financiers							-482 430,93	-0,16
Liquidités							-482 430,93	-0,16
TOTAL DE L' ACTIF NET							298 944 740,67	100,00

(*) Instruments financiers émis ou gérés par une entité du Groupe Lazard
Estimation faite en fonction des cours de bourse disponible le 30-09-2016

Nombre d'actions au 30-09-2016
Valeur liquidative au 30-09-2016
Actif Net au 30-09-2016

918 532,334
325,45
298 944 740,67