OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

Sociedad de Inversión de Capital Variable

Informe semestral
al 30 de septiembre de 2016

IIC del Grupo LAZARD

Domicilio social: 121, boulevard Haussmann, 75008 París
N.º Registro Mercantil de PARIS 345 081 897

OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

SICAV

Documento de información periódica semestral

1º Estado del patrimonio

		Importe al 30/09/2015
a)	Títulos financieros incluibles e instrumentos del mercado monetario mencionados en el artículo R.214-11	201 427 627,73
b)	Activos bancarios	527 378,00
c)	Otros activos poseídos	98 754 270,45
	ICC	98 661 969,15
	Cupones	88 897,13
	Otros	3 404,17
d)	Total activos	**300 709 276,18**
e)	Pasivo	**-1 764 535,51**
	Asistencia bancaria corriente	-1 009 808,93
	Otros	-754 726,58
f)	Valor neto de inventario	**298 944 740,67**

2º Número de participaciones en circulación

918 532,334

3º Valor neto de inventario/participación

325,45

4° Cartera de valores

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado francés o en un mercado regulado de un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo	**67,38**	**66,98**
Acciones europeas	20,16	20,04
Acciones francesas	42,22	41,97
Obligaciones francesas	4,22	4,20
Obligacions europeas	0,68	0,67
Instrumentos del mercado monetario	0,10	0,10
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado de la Comunidad Europea o del Espacio Económico Europeo (EEE), siempre que dicho mercado opere de forma habitual, sea reconocido y esté abierto al público: estos mercados incluyen los SMN (Sistemas Multilaterales de Negociación) reglamentados.		
Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario Para terceros países de la Comunidad Europea y del Espacio Económico Europeo, la cotización oficial de una bolsa de valores u otro mercado regulado, de funcionamiento regular		
Títulos financieros elegibles de nueva emisión		
Otros activos	**33,00**	**32,81**
ICC	33,00	32,81

5° Movimientos registrados en la composición de la cartera durante el periodo:

a) Importe de las adquisiciones (en euros):

Valores	54 208, 677,71
Títulos de deuda negociables	301 252,64

b) Importe de las cesiones (en euros)

Valores	10 614 513,55
Títulos de deuda negociables	200 000,00

6° Dividendos pagados o pendientes de pago

Sicav de capitalización

OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

Sociedad de Inversión de Capital Variable

Composición del activo
al 30 de septiembre de 2016

IIC del Grupo LAZARD

Domicilio social: 121, boulevard Haussmann, 75008 París
N.º Registro Mercantil de PARIS 345 081 897

Fuera de balance al 30 de septiembre de 2016 en euros

	EJERCICIO al 30/09/15 Euros	EJERCICIO al 30/06/15 Euros
OPERACIONES DE COBERTURA		
➢ **COMPROMISOS EN MERCADOS REGULADOS O ASIMILADOS**		
DIVISA		
Compra 20 EUR/JPY CME 09/16		2 501 315,21
Venta 50 EUR/USD IMM 09/16		6 268 859,21
Compra 28 EUR/JPY CME 12/16	3 502 475,90	
Venta 57 EUR/USD IMM 12/16	7 150 535,35	
➢ **COMPROMISOS DE CONTRATACIÓN DIRECTA**		
➢ **OTROS COMPROMISOS**		
OTRAS OPERACIONES		
➢ **COMPROMISOS EN MERCADOS REGULADOS O ASIMILADOS**		
➢ **COMPROMISOS DE CONTRATACIÓN DIRECTA**		
➢ **OTROS COMPROMISOS**		

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE OBJECTIF PATRIMOINE CROISSANCE

AL VIERNES 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Denominado		Isin	Cotización	Cupón	Dev	Cot. Div	Cantidad	Evaluación €	%
TOTAL								**300 089 596,88**	**100,38**
ACCIONES								**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
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
IIC								**98 661 969,15**	**33,00**
OICVM de vocación general, destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países								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	14 303 890,46	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
Títulos cedidos en repo								**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
Títulos cedidos en repo								**0,00**	**0,00**
Partidas acreedoras representativas de títulos recibidos en repo								**0,00**	**0,00**
Deudas representativas de títulos cedidos en repo								**0,00**	**0,00**
Instrumentos financieros a plazo								**0,00**	**0,00**
Swaps								0,00	0,00
Partidas acreedoras								**92 301,30**	**0,03**
Otras								**92 301,30**	**0,03**
Deudas								**-754 726,58**	**-0,25**
Otras								**-754 726,58**	**-0,25**
Cuentas financieras								**-482 430,93**	**-0,16**
Liquidez								**-482 430,93**	**-0,16**
TOTAL ACTIVO NETO								**298 944 740,67**	**100,00**

(*)Instrumentos financieros emitidos o gestionados por una entidad del Grupo Lazard

Estimación efectuada en función de las cotizaciones bursátiles disponibles el 30-09-2016

Número de acciones al 30-09-2016	918 532,334
Valor liquidativo al 30-09-2016	325,45
Activo neto al 30-09-2016	298 944 740,67