

## ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF au 19 Juin 2018

# PBL CROISSANCE

Société d'Investissement à Capital Variable

CIC : 6, avenue de Provence  
75009 – PARIS  
Etablissement Dépositaire



## Attestation de la composition de l'actif au 19 Juin 2018

Mesdames,

Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de la SICAV PBL CROISSANCE, et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n° 2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité du Président. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans les documents joints.

Fait à Paris, le 31 Août 2018

Le Commissaire aux Comptes

JPA



Pascal ROBERT

# **PBL CROISSANCE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 19/06/2018**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

SICAV Générale

## **CLASSIFICATION**

Fonds mixtes (ex Diversifiés)

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat Optionnel

**JPA**

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier	14 413 173,08
b) Avoirs bancaires	1 180 287,38
c) Autres actifs détenus par le FIA	5 039 683,24
d) Total des actifs détenus par le FIA	20 633 143,70
e) Passif	-43 771,91
f) Valeur nette d'inventaire	20 589 371,79

\* Les montants sont signés

**JPA**

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE  
PAR PART OU ACTION**

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
D PBL CROISSANCE SI.	Distribuable	20 589 371,79	10 597,00	1 942,94

**JPA**

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	5 753 114,46
Cessions	5 164 983,62

**JPA**

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant unitaire en EUR			
		Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt
<b>Dividendes versés</b>					
	D PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Dividendes à verser</b>					
	D PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00

**JPA**

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>						<b>2 938 129,70</b>	<b>14,27</b>
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						2 938 129,70	14,27
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>						<b>2 938 129,70</b>	<b>14,27</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>107 926,00</b>	<b>0,52</b>
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR			1 300		107 926,00	0,52
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>2 735 953,70</b>	<b>13,29</b>
FR0000031684 ROTHSCHILD AND CO	EUR			4 000		121 200,00	0,59
FR0000033003 TOUAX	EUR			10 000		99 000,00	0,48
FR0000034639 ALTRAN TECHNOLOGIES	EUR			12 000		159 000,00	0,77
FR0000053381 DERICHEBOURG	EUR			28 000		157 780,00	0,77
FR0000120172 CARREFOUR	EUR			5 500		83 737,50	0,41
FR0000120628 AXA	EUR			8 500		182 707,50	0,89
FR0000121204 WENDEL	EUR			1 400		174 580,00	0,85
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR			4 100		163 118,50	0,79
FR0000125346 INGENICO GROUP	EUR			1 800		134 532,00	0,65
FR0000125486 VINCI	EUR			1 400		118 300,00	0,57
FR0000127771 VIVENDI	EUR			10 600		224 720,00	1,10
FR0000133308 ORANGE	EUR			10 000		144 500,00	0,70
FR0004035913 ILJAD	EUR			1 100		154 495,00	0,75
FR0004191674 DIRECT ENERGIE	EUR			2 500		105 200,00	0,51
FR0011289198 GLOBAL ECOPOWER REGPT 0712	EUR			24 960		41 683,20	0,20
FR0011476928 FNAC DARTY	EUR			2 000		165 900,00	0,81
FR0011950732 ELIOR GROUP	EUR			7 200		100 080,00	0,49
FR0012435121 ELIS	EUR			8 000		157 200,00	0,76
FR0012757854 SPIE	EUR			6 100		110 105,00	0,53
FR0013269123 RUBIS	EUR			2 300		138 115,00	0,67

**JPA**



Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>94 250,00</b>	<b>0,46</b>
LU0569974404 APERAM	EUR			2 500		94 250,00	0,46
<b>TOTAL Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>						<b>11 475 043,38</b>	<b>55,73</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>11 475 043,38</b>	<b>55,73</b>
<b>TOTAL Obligations à taux fixe nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>4 229 127,13</b>	<b>20,53</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>3 742 797,44</b>	<b>18,17</b>
FR0011302793 VALLOUREC 3,25%12-020819	EUR	03/08/2012	02/08/2019	2	3,25	211 302,05	1,03
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	EUR	15/10/2012	15/10/2018	3	5,00	308 942,88	1,50
FR0011439900 TEREOS FIN.GRPE 4,25%13-040320	EUR	04/03/2013	04/03/2020	2	4,25	205 168,36	1,00
FR0011505957 REALITES 9%13-120719	EUR	12/07/2013	12/07/2019	1 040	9,00	112 817,02	0,55
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	EUR	06/11/2013	06/11/2020	1	4,50	110 198,63	0,54
FR0011628478 ARGAN 5,50%13-251118	EUR	25/11/2013	25/11/2018	21	5,50	219 962,92	1,07
FR0011801596 RALLYE 4%14-020421 EMTN	EUR	02/04/2014	02/04/2021	1	4,00	84 981,71	0,41
FR0011993120 NEOPOST 2,50%14-230621	EUR	23/06/2014	23/06/2021	1	2,50	104 956,30	0,51
FR0013065372 ILLAD 2,125%15-051222	EUR	03/12/2015	05/12/2022	1	2,125	104 137,74	0,51
FR0013066669 HAVAS 1,875%15-081220	EUR	08/12/2015	08/12/2020	2	1,875	208 083,42	1,01
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	EUR	07/12/2016	07/12/2021	100	5,75	109 043,67	0,53
FR0013233426 BOLLORE 2%17-250122	EUR	25/01/2017	25/01/2022	2	2,00	202 410,96	0,98
FR0013256385 CAPELLI 6,25%17-310522	EUR	31/05/2017	31/12/2050	140	6,25	146 187,45	0,71
FR0013257557 RALLYE 4,371%17-230123 EMTN	EUR	23/05/2017	23/01/2023	2	4,371	166 598,65	0,81
FR0013299500 BIRD 6%17-301123	EUR	28/11/2017	30/11/2023	18	6,00	180 801,36	0,88
FR0013301066 AKUO ENERGY 4,25%17-081223	EUR	08/12/2017	08/12/2023	120	4,25	123 847,86	0,60
XS0210434782 AXA TV05-PERP. EMTN	EUR	25/01/2005	31/12/2050	500	3,00	518 219,16	2,50
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	EUR	08/06/2015	15/01/2021	150	7,75	158 787,50	0,77
XS1384278203 FAURECIA 3,625%16-150623	EUR	01/04/2016	15/06/2023	150	3,625	157 230,63	0,76
XS1496175743 FNAC DARTY 3,25%16-300923	EUR	28/09/2016	30/09/2023	200	3,25	209 382,50	1,02
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	EUR	13/07/2017	15/07/2022	100	6,50	99 736,67	0,48
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>486 329,69</b>	<b>2,36</b>

**JPA**

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS0906946008 GAZ CAPITAL 3,389%13-200320	21/03/2013	20/03/2020	EUR	150	3,389	156 732,75	0,76
XS1382387170 HLD EUROPE 5,65%16-310321	31/03/2016	31/03/2021	EUR	2	5,65	227 479,89	1,10
XS1651444140 EUROFINS SCIENTIFI 2,125%17-24	25/07/2017	25/07/2024	EUR	100	2,125	102 117,05	0,50
<b>TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régi. ou assimilé</b>						<b>1 506 081,57</b>	<b>7,31</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>232 056,00</b>	<b>1,13</b>
FR0013280633 COMMERZBANK TV17-20 IDX	05/09/2017	03/09/2020	EUR	240		232 056,00	1,13
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>589 431,13</b>	<b>2,86</b>
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	350		364 911,20	1,77
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	280		224 519,93	1,09
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>447 494,44</b>	<b>2,17</b>
XS0182774256 COFINOGA FUNDING TV04-PERP	15/01/2004	31/12/2050	EUR	290		278 771,83	1,35
XS0197703118 ROTHSCCHILD TV04-PERP.EMTN	05/08/2004	31/12/2050	EUR	200		168 722,61	0,82
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>237 100,00</b>	<b>1,15</b>
FR0013270238 BNP ST.GOBAIN 3%0720 EMTN INDX	27/07/2017	27/07/2020	EUR	250		237 100,00	1,15
<b>TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régi. ou assimilé</b>						<b>2 202 112,34</b>	<b>10,70</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>264 799,06</b>	<b>1,29</b>
FR0013263134 COMMERZBANK ORA 3,7%17-240620	23/06/2017	24/06/2020	EUR	175	3,70	181 352,50	0,88
XS1211417362 ADLER 4,75%15-080420 RATING	08/04/2015	08/04/2020	EUR	80	4,75	83 446,56	0,41
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>658 640,58</b>	<b>3,20</b>
FR0011301480 CASINO GU.3,157%12-060819 EMTN	03/08/2012	06/08/2019	EUR	1	4,407	107 846,60	0,52
FR0013334117 HSBC TV18-170521 SUEZ	23/05/2018	17/05/2021	EUR	110		108 761,98	0,53
FR9347FS3265 CRE.AG.CIB FL TV17-071220 EMI	06/12/2017	07/12/2020	EUR	280		281 680,00	1,37
FR9347FS3414 CRE.AG.CIB TV18-250121 EMT.INX	30/01/2018	25/01/2021	EUR	160		160 352,00	0,78
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>261 943,51</b>	<b>1,27</b>
FR0013327772 HSBC BANK TV18-040423 AXA	11/04/2018	04/04/2023	EUR	150		151 085,51	0,73
FR0013330248 MOR STAN & CO TV18-21 VIVENDI	26/04/2018	19/04/2021	EUR	110		110 858,00	0,54
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>419 180,09</b>	<b>2,04</b>
FR0013311172 NATIXIS STR ISS TV18-21 IDX	26/01/2018	19/01/2021	EUR	250		237 832,25	1,16

**JPA**

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013317880 NATIXIS STR ISS TV18-21 IDX	19/02/2018	15/02/2021	EUR	180		181 347,84	0,88
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>597 549,10</b>	<b>2,90</b>
FR0013291671 BNP PARIBAS ISS.TV271020 INDX	26/10/2017	27/10/2020	EUR	230		232 599,00	1,13
FR0013317476 BNP PARIBAS ISS TV18-21 IDX	20/02/2018	22/02/2021	EUR	180		183 834,00	0,89
NL0006243883 BNPAL PERPETUAL BERKSHIRE HAT.	05/06/2008	31/12/2050	EUR	719		181 116,10	0,88
<b>TOTAL Titres participatifs</b>						<b>635 600,00</b>	<b>3,09</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>635 600,00</b>	<b>3,09</b>
FR0000047821 DIAC TPA MAR85	11/03/1985	31/12/2050	EUR	1 130		248 600,00	1,21
FR0000140063 BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	09/07/1984	31/12/2050	EUR	3 000		387 000,00	1,88
<b>TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>						<b>2 902 122,34</b>	<b>14,10</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>2 902 122,34</b>	<b>14,10</b>
FR0000165912 CREDIT LYONNAIS TMO DEC86 TSDI	08/12/1986	31/12/2050	EUR	290 000		229 990,71	1,12
FR0000572646 BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	16/09/1985	31/12/2050	EUR	350 000		285 885,36	1,39
FR0000584377 CIC TME 87 TSDI	29/06/1987	31/12/2050	EUR	28 300		22 344,52	0,11
FR0000585564 SOCIETE GENERALE TMO 85 TSDI	03/06/1985	31/12/2050	EUR	92 000		71 057,10	0,35
FR0010096826 CREDIT MUTUEL ARKEA TV04-PERP.	05/07/2004	31/12/2050	EUR	300		257 318,13	1,25
FR0010167247 CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	286		288 594,25	1,40
FR0010379818 CREDIT DU NORD 4,15%06-1118TSR	12/10/2006	06/11/2018	EUR	404	4,15	125 806,76	0,61
FR0010622035 RADIAN 6,05%08-260618 TSR	20/06/2008	26/06/2018	EUR	92 000	6,05	97 563,35	0,47
FR0010695817 RADIAN 6,05%08-291218 TSR	29/12/2008	29/12/2018	EUR	114 000	6,05	120 787,68	0,59
FR0010712935 BPCE 5,75%09-130219 TSR	20/01/2009	13/02/2019	EUR	159 000	5,75	165 820,11	0,81
FR0010762781 RADIAN 6%09-19 TSR	26/06/2009	26/06/2019	EUR	240 000	6,00	268 146,74	1,30
FR0010815464 GROUPAMA 7,875%09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	1		57 461,68	0,28
FR0011547108 TOUAX TV13-PERPETUEL	01/08/2013	31/12/2050	EUR	7		189 099,73	0,92
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	5		575 495,89	2,79
XS1089828880 LOXAM 7%14-230722 REG-S SUB	23/07/2014	23/07/2022	EUR	140	7,00	146 750,33	0,71
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>						<b>5 002 476,74</b>	<b>24,30</b>
<b>TOTAL FCPR - FCPI - FIP non-professionnels EU</b>						<b>257 652,00</b>	<b>1,25</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>257 652,00</b>	<b>1,25</b>

**JPA**

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0012256709 CAP GRAND OUEST A FCPR	EUR			900		257 652,00	1,25
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>						<b>4 651 847,24</b>	<b>22,60</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>4 651 847,24</b>	<b>22,60</b>
FR0000009987 UNION + SL3DEC	EUR			9,438		1 801 406,14	8,76
FR0000979825 UNION CASH FCP 3DEC	EUR			0,684		349 642,96	1,70
FR0007004171 MCA GESTOBLIG FCP	EUR			4 720		831 239,20	4,04
FR0007085121 UNION TAUX VARIABLE FCP 3DEC	EUR			366		665 786,94	3,23
FR0010869578 LYX.DAILY DOUB.SH.BD UCITS ETF	EUR			16 000		550 752,00	2,67
FR0011668011 MCA ENTREPREND.PME C FCP 3DEC	EUR			250		453 020,00	2,20
<b>TOTAL FCPR réservés aux professionnels EU non cotés</b>						<b>92 977,50</b>	<b>0,45</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>92 977,50</b>	<b>0,45</b>
FR0011682178 OUEST VENTURE III A FPCI	EUR			250		92 977,50	0,45
<b>TOTAL Contrats financiers</b>						<b>25 072,50</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>						<b>25 072,50</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>						<b>25 072,50</b>	<b>0,12</b>
PXAXN8P00025 PXA/0718/PUT /5,350.	EUR			-8		-5 484,00	-0,03
PXAXU8P00032 PXA/0918/PUT /5,500.	EUR			15		30 556,50	0,15

## RÈGLEMENT SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

**JPA**