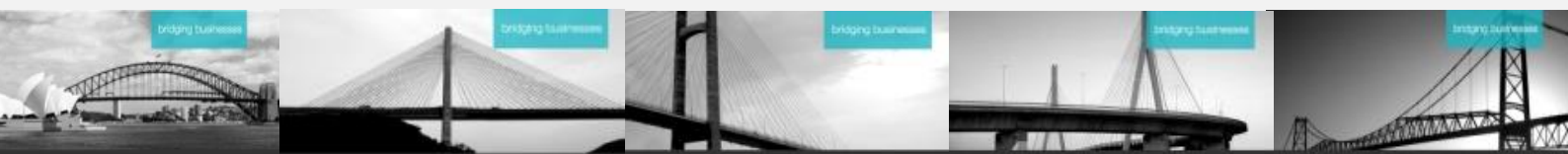


ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF au 18 juin 2019

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 18 juin 2019

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 30 août 2019

Le Commissaire aux comptes

JPA



Pascal ROBERT

PBL CROISSANCE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 18/06/2019

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV Générale

CLASSIFICATION

Classification BCE Fonds mixtes (ex Diversifiés)

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat Optionnel

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	13 352 024,26
b) Avoirs bancaires	1 678 639,00
c) Autres actifs détenus par le FIA	2 746 556,92
d) Total des actifs détenus par le FIA	17 777 220,18
e) Passif	-42 560,78
f) Valeur nette d'inventaire	17 734 659,40

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
D PBL CROISSANCE SI.	Distribuable	17 734 659,40	9 530,00	1 860,92

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	2 864 847,09
Cessions	4 650 961,52

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
Dividendes versés					
	D PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser					
	D PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						2 338 091,00	13,18
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						2 338 091,00	13,18
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						2 338 091,00	13,18
TOTAL FRANCE						2 217 491,00	12,50
FR0000033003 TOUAX			EUR	8 500		42 245,00	0,24
FR0000053381 DERICHEBOURG			EUR	25 000		82 100,00	0,46
FR0000120271 TOTAL			EUR	2 400		115 656,00	0,65
FR0000120404 ACCOR			EUR	2 700		98 064,00	0,55
FR0000120628 AXA			EUR	7 500		173 400,00	0,99
FR0000121204 WENDEL			EUR	1 300		157 170,00	0,89
FR0000121261 MICHELIN			EUR	1 300		146 055,00	0,82
FR0000121485 KERING			EUR	200		102 840,00	0,58
FR0000125007 SAINT-GOBAIN			EUR	3 800		130 701,00	0,74
FR0000125338 CAPGEMINI			EUR	1 500		152 850,00	0,86
FR0000125486 VINCI			EUR	1 400		128 240,00	0,72
FR0000127771 VIVENDI			EUR	5 900		146 143,00	0,82
FR0000130692 CHARGEURS			EUR	6 200		112 096,00	0,63
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	1 800		74 691,00	0,42
FR0000184798 ORPEA			EUR	1 400		147 840,00	0,83
FR0004034072 XILAM ANIMATION			EUR	2 900		122 670,00	0,69
FR0011289198 GLOBAL ECOPOWER REGPT 0712			EUR	21 600		32 400,00	0,18
FR0011476928 FNAC DARTY			EUR	1 900		125 210,00	0,71
FR0012435121 ELIS			EUR	8 000		127 120,00	0,72
TOTAL LUXEMBOURG						120 600,00	0,68
LU0569974404 APERAM			EUR	5 000		120 600,00	0,68
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						11 013 933,26	62,10
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						11 013 933,26	62,10

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						4 132 484,19	23,30
TOTAL ALLEMAGNE						200 894,59	1,13
XS1843441491 ADLER REAL ESTATE 1,5%19-0422	17/04/2019	17/04/2022	EUR	2	1,50	200 894,59	1,13
TOTAL FRANCE						3 616 464,87	20,39
FR0011062595 CREDIT LYONNAIS 4,40%11-130721	13/07/2011	13/07/2021	EUR	180 000	4,40	197 913,56	1,12
FR0011109180 CREDIT LYONNAIS 0%11-041021	04/10/2011	04/10/2021	EUR	460		70 002,80	0,39
FR0011302793 VALLOUREC 3,25%12-020819	03/08/2012	02/08/2019	EUR	2	3,25	206 334,25	1,16
FR0011439900 TEREOS FIN.GRPE 4,25%13-040320	04/03/2013	04/03/2020	EUR	2	4,25	100 999,10	0,57
FR0011505957 REALITES 9%13-120719	12/07/2013	12/07/2019	EUR	1 040	9,00	108 215,16	0,61
FR0011615699 ERAMET 4,5%13-061120	06/11/2013	06/11/2020	EUR	2	4,50	212 492,60	1,20
FR0011993120 NEOPOST 2,50%14-230621	23/06/2014	23/06/2021	EUR	1	2,50	104 479,45	0,59
FR0013065372 ILIAD 2,125%15-051222	03/12/2015	05/12/2022	EUR	1	2,125	104 666,92	0,59
FR0013066669 HAVAS 1,875%15-081220	08/12/2015	08/12/2020	EUR	2	1,875	206 043,15	1,16
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	100	5,75	107 451,92	0,61
FR0013233426 BOLLORE 2%17-250122	25/01/2017	25/01/2022	EUR	2	2,00	204 800,00	1,15
FR0013256385 CAPELLI 6,25%17-310522	31/05/2017	31/12/2050	EUR	140	6,25	144 062,14	0,81
FR0013257557 RALLYE 4,371%17-230123 EMTN	23/05/2017	23/01/2023	EUR	2	4,371	48 000,00	0,27
FR0013260379 CASINO GUICHARD PE 1,865%17-22	13/06/2017	13/06/2022	EUR	1	1,865	86 500,67	0,49
FR0013299500 BIRD 6%17-301123	28/11/2017	30/11/2023	EUR	18	6,00	185 707,26	1,05
FR0013301066 AKUO ENERGY 4,25%17-081223	08/12/2017	08/12/2023	EUR	120	4,25	126 097,08	0,71
FR0013331188 ILIAD 0,625%18-251121	25/04/2018	25/11/2021	EUR	2	0,625	199 712,33	1,13
XS0210434782 AXA TV05-PERP. EMTN	25/01/2005	31/12/2050	EUR	500	3,00	515 697,00	2,91
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	150	7,75	145 517,71	0,82
XS1384278203 FAURECIA 3,625%16-150623	01/04/2016	15/06/2023	EUR	150	3,625	153 398,02	0,86
XS1512670412 MOBILUX FIN 5,5%16-151124	10/11/2016	15/11/2024	EUR	150	5,50	154 619,58	0,87
XS1590066624 LOXAM 4,25%17-150424	04/04/2017	15/04/2024	EUR	135	4,25	143 700,56	0,81
XS1647100848 CMA CGM 6,5%17-150722	13/07/2017	15/07/2022	EUR	100	6,50	90 053,61	0,51
TOTAL LUXEMBOURG						315 124,73	1,78
XS1382387170 HLD EUROPE 5,65%16-310321	31/03/2016	31/03/2021	EUR	2	5,65	212 738,50	1,20
XS1651444140 EUROFINS SCIENTIFI 2,125%17-24	25/07/2017	25/07/2024	EUR	100	2,125	102 386,23	0,58

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						701 227,64	3,95
TOTAL ALLEMAGNE						217 593,00	1,23
FR0013280633 COMMERZBANK TV17-20 IDX	05/09/2017	03/09/2020	EUR	270		217 593,00	1,23
TOTAL ROYAUME UNI						258 209,64	1,45
XS0182774256 COFINOGA FUNDING TV04-PERP	15/01/2004	31/12/2050	EUR	290		258 209,64	1,45
TOTAL PAYS-BAS						225 425,00	1,27
FR0013270238 BNP ST.GOBAIN 3%0720 EMTN INDX	27/07/2017	27/07/2020	EUR	250		225 425,00	1,27
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						34 800,00	0,20
TOTAL FRANCE						34 800,00	0,20
FR0013342425 CLARANOVA ORNANE 01072023	19/06/2018	01/07/2023	EUR	30 000	5,00	34 800,00	0,20
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 688 663,29	9,52
TOTAL ALLEMAGNE						282 855,30	1,59
FR0013263134 COMMERZBANK ORA 3,7%17-240620	23/06/2017	24/06/2020	EUR	273	3,70	282 855,30	1,59
TOTAL FRANCE						453 307,34	2,56
FR0011301480 CASINO GU.3,157%12-060819 EMTN	03/08/2012	06/08/2019	EUR	1	4,407	103 304,52	0,58
FR0013351137 HSBC TV18-190721 MICHELIN R	26/07/2018	19/07/2021	EUR	200		202 498,82	1,15
FR9347FS4487 CA CIB FS TV18-21 PUBLICIS GRP	26/07/2018	26/07/2021	EUR	160		147 504,00	0,83
TOTAL ROYAUME UNI						150 165,00	0,85
FR0013420213 MOR STAN & CO TV19-0524 TOTAL	23/05/2019	16/05/2024	EUR	150		150 165,00	0,85
TOTAL LUXEMBOURG						215 369,25	1,21
FR0013311172 NATIXIS STR ISS TV18-21 IDX	26/01/2018	19/01/2021	EUR	250		215 369,25	1,21
TOTAL PAYS-BAS						586 966,40	3,31
FR0013342631 BNP ISS BV TV18-220621 EMTN	20/06/2018	22/06/2021	EUR	270		124 848,00	0,70
FR0013413820 BNP PARIBAS ISS TV19-24 IDX	16/04/2019	16/04/2024	EUR	150		138 480,00	0,78
FR0013418084 BNPP TV19-090522 EMTN INDEX	09/05/2019	09/05/2022	EUR	180		163 386,00	0,93
NL0006243883 BNPAI PERPETUAL BERKSHIRE HAT.	05/06/2008	31/12/2050	EUR	602		160 252,40	0,90
TOTAL Titres participatifs						608 210,00	3,43
TOTAL FRANCE						608 210,00	3,43
FR0000047821 DIAC TPA MAR85	11/03/1985	31/12/2050	EUR	1 130		245 210,00	1,38

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000140063 BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	09/07/1984	31/12/2050	EUR	3 000		363 000,00	2,05
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						3 848 548,14	21,70
TOTAL FRANCE						3 703 879,64	20,88
FR0000165912 CREDIT LYONNAIS TMO DEC86 TSDI	08/12/1986	31/12/2050	EUR	309 906		181 886,97	1,03
FR0000572646 BNP PARIBAS TMO OCT85 TSDI	16/09/1985	31/12/2050	EUR	350 000		204 322,36	1,15
FR0000584377 CIC TME 87 TSDI	29/06/1987	31/12/2050	EUR	128 625		89 150,78	0,50
FR0000585564 SOCIETE GENERALE TMO 85 TSDI	03/06/1985	31/12/2050	EUR	92 000		54 895,25	0,31
FR0010096826 CREDIT MUTUEL ARKEA TV04-PERP.	05/07/2004	31/12/2050	EUR	300		202 928,97	1,14
FR0010167247 CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	286		289 054,60	1,63
FR0010167296 CNP ASSUR.PERP.TV05-TR.B TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	95		95 860,35	0,54
FR0010520882 SOCIETE GENERALE 5%07-1019 TSR	25/10/2007	30/10/2019	EUR	172	5,00	180 057,24	1,02
FR0010762781 RADIAN 6%09-19 TSR	26/06/2009	26/06/2019	EUR	268 000	6,00	284 056,87	1,60
FR0010815464 GROUPAMA 7,875%09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	5		270 004,45	1,52
FR0010827089 RADIAN 4,4%09-291219 TSR	29/12/2009	29/12/2019	EUR	154 800	4,40	161 480,36	0,91
FR0011547108 TOUAX TV13-PERPETUEL	01/08/2013	31/12/2050	EUR	8		200 070,41	1,13
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	5		574 303,07	3,24
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	200		135 220,22	0,76
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	350		364 355,30	2,05
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	280		189 373,26	1,07
XS1155697243 LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	17/12/2014	31/12/2050	EUR	200		226 859,18	1,28
TOTAL ROYAUME UNI						144 668,50	0,82
XS0197703118 ROTHSCHILD TV04-PERP.EMTN	05/08/2004	31/12/2050	EUR	200		144 668,50	0,82
TOTAL Titres d'OPC						2 746 556,92	15,49
TOTAL FCPR - FCPI - FIP non-professionnels EU						393 237,00	2,22
TOTAL FRANCE						393 237,00	2,22
FR0012256709 CAP GRAND OUEST A FCPR			EUR	900		393 237,00	2,22
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						2 268 199,92	12,79
TOTAL FRANCE						2 268 199,92	12,79
FR0000009987 UNION + SI.3DEC			EUR	1,561		297 126,22	1,68
FR0007004171 MCA GESTOBLIG FCP			EUR	4 720		828 407,20	4,67

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0007026299 MCA EUROSTRATEGIES C FCP			EUR	1 400		303 562,00	1,71
FR0010869578 MUL.LY.BD D.-2X INV.UC.ETF ACC			EUR	16 000		464 912,00	2,62
FR0011668011 MCA ENTREPREND.PME C FCP 3DEC			EUR	250		374 192,50	2,11
TOTAL FCPR réservés aux professionnels EU non cotés						85 120,00	0,48
TOTAL FRANCE						85 120,00	0,48
FR0011682178 OUEST VENTURE III A FPCI			EUR	250		85 120,00	0,48
TOTAL Contrats financiers						-9 178,08	-0,05
TOTAL Engagements à terme conditionnels						-9 178,08	-0,05
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé						-9 178,08	-0,05
AH1XN9P00001 AH1/0719/PUT /36.			EUR	-28		-2 660,00	-0,02
AI1XM9P00002 AI1/0619/PUT /110.			EUR	-8		-8,00	0,00
CP1XM9C00001 CP1/0619/CALL/110.			EUR	-4		-52,00	0,00
DG1XN9C00003 DG1/0719/CALL/90.			EUR	-4		-1 132,00	-0,01
EX1XM9P00010 EX1/0619/PUT /24.			EUR	-40		-80,00	0,00
HO1XM9P00005 HO1/0619/PUT /102.			EUR	-9		-63,00	0,00
KR1XM9C00002 KR1/0619/CALL/520.			EUR	-1		-379,08	0,01
ML1XN9C00001 ML1/0719/CALL/110.			EUR	-8		-3 704,00	-0,02
TO1XN9P00004 TO1/0719/PUT /47.			EUR	-20		-1 100,00	-0,01

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.