

SICAV de droit français

**METROPOLE FRONTIERE
EUROPE**

Compartiment de la SICAV METROPLE
FUNDS

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 29 juin 2018

Société de Gestion : **METROPOLE Gestion**

Dépositaire : **Caceis Bank**

Commissaire aux comptes : **PriceWaterhouseCoopers Audit**

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	22 230 676,53
b) Avoirs bancaires	1 048 424,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 578 111,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	24 857 212,05
e) Passif	-104 381,76
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	24 752 830,29

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
METROPOLE FRONTIERE EUROPE A	C	17 349 185,48	43 616,06191	397,77
METROPOLE FRONTIERE EUROPE W	C	7 403 644,81	38 886,80427	190,38

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	84,99	84,63
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	4,82	4,80
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	907 668,57	3,67	3,65
Couronne tcheque	CZK	2 592 657,57	10,47	10,43
Euro	EUR	7 402 648,88	29,91	29,78
Forint	HUF	2 636 789,89	10,65	10,61
Livre sterling	GBP	458 547,49	1,85	1,84
New romanian leu	RON	3 331 849,63	13,46	13,40
Zloty polonais	PLN	4 900 514,50	19,80	19,71
TOTAL		22 230 676,53	89,81	89,43

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Pologne	18,62	18,54
Autriche	11,96	11,91
Roumanie	10,96	10,92
Hongrie	10,65	10,61
Republique tcheque	5,65	5,63
Republique tcheque	4,82	4,80
Italie	4,07	4,05
Grece	3,91	3,89
France	3,72	3,70
Danemark	3,67	3,65
Allemagne	3,22	3,20
Slovenie	3,04	3,02
Roumanie	2,50	2,49
Royaume uni	1,85	1,84
Luxembourg	1,18	1,18
TOTAL	89,81	89,43

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 870 075,10	5 656 650,68
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	602 843,76	654 029,77
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

METROPOLE Gestion - *9 rue des Filles Saint-Thomas - 75002 - Paris*

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	60 000	796 200,00	3,22
TOTAL ALLEMAGNE			796 200,00	3,22
AUTRICHE				
DO CO RESTAURANTS	EUR	6 500	330 200,00	1,33
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	5 000	578 000,00	2,34
OMV AG	EUR	15 000	728 550,00	2,95
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	25 800	602 688,00	2,43
WIENERBERGER AG	EUR	33 700	720 506,00	2,91
TOTAL AUTRICHE			2 959 944,00	11,96
DANEMARK				
CARLSBERG AS.B	DKK	9 000	907 668,57	3,67
TOTAL DANEMARK			907 668,57	3,67
FRANCE				
SOCIETE GENERALE SA	EUR	25 500	920 932,50	3,72
TOTAL FRANCE			920 932,50	3,72
GRECE				
HELLENIC TELE (OTE)	EUR	91 200	966 720,00	3,91
TOTAL GRECE			966 720,00	3,91
HONGRIE				
MAGYAR TELECOM	HUF	902 100	1 099 688,27	4,44
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	120 000	990 508,54	4,00
RICHTER GEDEON	HUF	35 000	546 593,08	2,21
TOTAL HONGRIE			2 636 789,89	10,65
ITALIE				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	13 700	287 563,00	1,16
UNICREDIT SPA	EUR	50 356	719 889,38	2,91
TOTAL ITALIE			1 007 452,38	4,07
LUXEMBOURG				
PLAY COMMUNICATIONS SA	PLN	50 000	292 691,85	1,18
TOTAL LUXEMBOURG			292 691,85	1,18
POLOGNE				
BANK PEKAO SA	PLN	43 800	1 131 757,07	4,56
BUDIMEX SA	PLN	10 000	282 173,24	1,14
ORBIS S.A.	PLN	23 500	476 104,45	1,92
PKO BP	PLN	100 000	845 833,71	3,42

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
POLSKI KONCERN ORLEN	PLN	10 500	201 827,04	0,82
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	110 000	980 471,97	3,96
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	650 000	689 655,17	2,79
TOTAL POLOGNE			4 607 822,65	18,61
REPUBLIQUE TCHEQUE				
KOMERCNI BANKA AS	CZK	38 900	1 398 576,10	5,65
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			1 398 576,10	5,65
REPUBLIQUE TCHEQUE				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	CZK	30 000	607 609,53	2,45
MONETA MONEY BANK	CZK	200 000	586 471,94	2,37
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			1 194 081,47	4,82
ROUMANIE				
BANCA TRANSILVANIA	RON	2 648 345	1 363 047,76	5,50
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	480 000	1 350 517,90	5,46
TOTAL ROUMANIE			2 713 565,66	10,96
ROUMANIE				
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR	RON	293 000	618 283,97	2,50
TOTAL ROUMANIE			618 283,97	2,50
ROYAUME UNI				
KINGFISHER PLC NEW	GBP	136 800	458 547,49	1,85
TOTAL ROYAUME UNI			458 547,49	1,85
SLOVENIE				
KRKA	EUR	13 000	751 400,00	3,04
TOTAL SLOVENIE			751 400,00	3,04
			TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.	89,81
			TOTAL Actions et valeurs assimilées	89,81
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
METROPOLE Euro SRI A	EUR	2 114,53913	676 441,07	2,73
METROPOLE FUNDS SIVCAV - METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	2 820	844 364,40	3,41
TOTAL FRANCE			1 520 805,47	6,14
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 520 805,47	6,14
TOTAL Organismes de placement collectif			1 520 805,47	6,14
Créances			57 305,74	0,23
Dettes			-104 381,76	-0,42
Comptes financiers			1 048 424,31	4,24
Actif net			24 752 830,29	100,00