

# **SICAV nach französischem Recht**

## **METROPOLE EURO SRI**

Teilfonds der SICAV METROPOLE  
FUNDS

### **HALBJAHRESBERICHT**

zum 29. Juni 2018

Verwaltungsgesellschaft: **METROPOLE Gestion**

Depotbank: **Caceis Bank**

Abschlussprüfer: **PriceWaterhouseCoopers Audit**

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) In Abschnitt I Absatz I des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel.	160.187.396,00
b) Bankguthaben	1.819.556,84
c) Sonstige Aktiva des OGA	6.597.998,30
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	168.604.951,14
e) Passiva	-301.531,92
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	168.303.419,22

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

- **ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN AKTIEN UND NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE**

Aktie	Aktientyp	Nettovermögen pro Aktie	Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien	Nettoinventarwert pro Aktie
METROPOLE Euro SRI A	C	135.491.928,27	421.273,17941	321,62
METROPOLE Euro SRI W	C	32.695.834,24	130.534,46599	250,47
METROPOLE Euro SRI D	D	115.656,71	443,00916	261,07

• **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<p>A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-I des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.</p> <p>Und B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.</p> <p>C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.</p> <p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I Absatz 4 des Artikels R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p> <p>E) Sonstige Aktiva: Dabei handelt es sich um die in Abschnitt II, Artikel R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.</p>	95,18	95,01

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

- **VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH WÄHRUNG**

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Euro	EUR	160.187.396,00	95,18	95,01
SUMME		160.187.396,00	95,18	95,01

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

- **VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH SITZLAND DES EMITTENTEN**

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Frankreich	46,44	46,36
Deutschland	14,81	14,78
Italien	9,15	9,13
Spanien	8,15	8,14
Niederlande	8,11	8,10
Irland	3,47	3,46
Finnland	2,64	2,63
Vereinigtes Königreich	2,41	2,41
SUMME	95,18	95,01

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

- **ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH IHRER ART**

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind		
Andere Fonds, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union bestimmt sind		
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen		
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen		
Andere nicht europäische Organismen		
Sonstige		
<b>SUMME</b>		

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

• **VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
<p>A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-I des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.</p> <p>Und B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.</p> <p>C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.</p> <p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I Absatz 4 des Artikels R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p> <p>E) Sonstige Aktiva: Dabei handelt es sich um die in Abschnitt II, Artikel R. 214-II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.</p>	183.758.725,11	29.749.606,15

• **AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM**

	Aktie	Nettobetrag pro Anteil €	Steuer- gutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
30.04.2018	METROPOLE Euro SRI D	2,44		2,44
Auszuschüttende Dividenden				
	METROPOLE Euro SRI D			

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuergutschrift pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

(2) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird der Bruttobetrag pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

• **VERSCHIEDENE INFORMATIONEN**

**Depotbank:** Caceis Bank – 1-3 place Valhubert – 75013 – Paris

Der ausführliche Halbjahresbericht der Vermögenswerte ist innerhalb von acht Wochen nach Ende des Berichtszeitraums verfügbar. Sie erhalten ihn auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft:

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

- **TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG VON FINANZINSTRUMENTEN – SFTR-VERORDNUNG – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)**

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden für den OGA keine Transaktionen ausgeführt, die unter die SFTR-Verordnung fallen.



• **WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR**

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Netto- vermögens
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
ALLIANZ SE	EUR	10.000	1.770.200,00	1,05
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	38.000	2.949.940,00	1,75
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	215.000	2.853.050,00	1,70
HUGO BOSS NOM.	EUR	22.000	1.710.720,00	1,02
MERCK KGA	EUR	52.500	4.390.050,00	2,61
SIEMENS AG-REG	EUR	65.500	7.415.910,00	4,40
THYSSENKRUPP AG	EUR	184.000	3.830.880,00	2,28
<b>DEUTSCHLAND INSGESAMT</b>			<b>24.920.750,00</b>	<b>14,81</b>
<b>SPANIEN</b>				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1.370.000	6.291.040,00	3,74
REPSOL	EUR	190.000	3.185.350,00	1,89
REPSOL SA RTS 06-07-18	EUR	190.000	92.359,00	0,05
TELEFONICA	EUR	570.000	4.149.030,00	2,47
<b>SPANIEN INSGESAMT</b>			<b>13.717.779,00</b>	<b>8,15</b>
<b>FINNLAND</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	900.000	4.437.000,00	2,64
<b>FINNLAND INSGESAMT</b>			<b>4.437.000,00</b>	<b>2,64</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ACCOR	EUR	40.600	1.706.012,00	1,01
ATOS	EUR	41.100	4.806.645,00	2,86
AXA	EUR	203.800	4.282.857,00	2,54
BIC	EUR	30.000	2.382.000,00	1,42
BNP PARIBAS	EUR	90.000	4.787.100,00	2,84
BOUYGUES	EUR	101.000	3.727.910,00	2,21
CAPGEMINI	EUR	25.000	2.880.000,00	1,71
CARREFOUR	EUR	277.000	3.841.990,00	2,28
CARREFOUR SA RTS 04-07-18	EUR	277.000		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	210.000	3.730.650,00	2,22
IMERYX EX IMETAL	EUR	25.000	1.731.250,00	1,03
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	40.500	4.224.150,00	2,51
ORANGE	EUR	417.000	5.981.865,00	3,55
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	92.600	5.457.844,00	3,24
PUBLICIS GROUPE SA RTS 26-06-18	EUR	80.300		
SAINT-GOBAIN	EUR	117.000	4.477.590,00	2,66
SANOFI	EUR	115.000	7.894.750,00	4,70

• **WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)**

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Netto- vermögens
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	48.500	3.463.870,00	2,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	146.000	5.272.790,00	3,13
SUMME	EUR	144.000	7.518.240,00	4,47
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>78.167.513,00</b>	<b>46,44</b>
<b>IRLAND</b>				
CRH PLC	EUR	78.000	2.367.300,00	1,41
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	100.000	3.470.000,00	2,06
<b>IRLAND INSGESAMT</b>			<b>5.837.300,00</b>	<b>3,47</b>
<b>ITALIEN</b>				
INTESA SANPAOLO DS 17-07-18	EUR	2.670.000		
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2.670.000	6.638.955,00	3,94
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	3.250.000	2.071.550,00	1,23
UNICREDIT SPA	EUR	467.500	6.683.380,00	3,98
<b>ITALIEN INSGESAMT</b>			<b>15.393.885,00</b>	<b>9,15</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	394.000	3.583.824,00	2,13
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	84.000	1.722.420,00	1,02
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	180.000	5.358.600,00	3,19
ROYAL PHILIPS	EUR	82.000	2.986.850,00	1,77
<b>NIEDERLANDE INSGESAMT</b>			<b>13.651.694,00</b>	<b>8,11</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	148.500	4.061.475,00	2,41
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT</b>			<b>4.061.475,00</b>	<b>2,41</b>
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>160.187.396,00</b>	<b>95,18</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>160.187.396,00</b>	<b>95,18</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
METROPOLE AVENIR EUROPE A	EUR	4.500	3.119.805,00	1,85
METROPOLE FUNDS SICAV – METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	9.600	2.874.432,00	1,71
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>5.994.237,00</b>	<b>3,56</b>
<b>OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT</b>			<b>5.994.237,00</b>	<b>3,56</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT</b>			<b>5.994.237,00</b>	<b>3,56</b>
<b>Forderungen</b>			<b>603.761,30</b>	<b>0,36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-301.531,92</b>	<b>-0,18</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>1.819.556,84</b>	<b>1,08</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>168.303.419,22</b>	<b>100,00</b>