

# METROPOLE EURO

jahresbericht

INVESTMENTGESELLSCHAFTEN MIT VARIABLEM KAPITAL – SICAV NACH FRANZÖSISCHEM RECHT

# Inhaltsverzeichnis

<b>informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung</b>	<b>3</b>
<b>anlagepolitik</b>	<b>6</b>
<b>jahresabschlüsse</b>	<b>9</b>
bilanz	10
aktiva	10
passiva	11
ausserbilanziell	12
ertrags- und aufwandsrechnung	13
regeln & methoden der rechnungslegung	14
entwicklung des nettovermögens	17
zusätzliche informationen	18
<b>bestand</b>	<b>32</b>

<b>Vertrieb</b>	METROPOLE GESTION 9, rue des Filles Saint-Thomas - 75002 Paris.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	METROPOLE GESTION 9, rue des Filles Saint-Thomas - 75002 Paris.
<b>Verwahrer und Depotbank</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 75886 Paris Cedex 18.
<b>Abschlussprüfer</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT 63, rue de Villiers - 92208 Neuilly-sur-Seine.

## informationen über fondsanlagen und fondsverwaltung

### **Klassifizierung :**

Aktien der Länder der Eurozone.

### **Ergebnisverwendung :**

METROPOLE Euro A, P und W kapitalisieren alle Anlagenprodukte mit vereinnahmten festen Erträgen oder variablen Erträgen. Die damit kapitalisierten Produkte erhöhen den Nettoinventarwert ihrer Aktien.

METROPOLE Euro D schüttet sein Nettoergebnis vollständig aus. Das Nettoergebnis ist folgendermaßen definiert: Produkte des Segments (insbesondere Zinsen und Dividenden), erhöht oder verringert um das Produkt der momentan verfügbaren Beträge. Auf dieses Produkt fallen Verwaltungskosten und Darlehensgebühren an.

### **Anlageziel :**

METROPOLE Euro soll über einen Zeitraum von 5 Jahren eine Performance erzielen, die über der Performance des EURO STOXX Large-Index mit wiederangelegten Nettodividenden liegt.

### **Referenzindex :**

Der Referenzindex ist der EURO STOXX Large mit wiederangelegten Nettodividenden. Dieser Index wird von Börsenkapitalisierungen gewichtet, ca. 100 große Börsenkapitalisierungen der Eurozone. Dieser Index ist ein nach der Marktkapitalisierung von etwa 100 Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung der Eurozone gewichteter Index. Dieser Index, der die wichtigsten Länder der Eurozone umfasst, berücksichtigt die jeweiligen Schlusskurse.

### **Anlagestrategie :**

#### **Eingesetzte Strategien**

Die angewandte Strategie besteht in der Auswahl unterbewerteter Anlagewerte anhand einer rigorosen Analyse der Bilanzen der betreffenden Unternehmen, der Kenntnis der Führungsgremien sowie der Erfassung eines oder zweier Katalysatoren, die in der Lage sind, die Unterbewertung innerhalb einer Frist von 18 bis 24 Monaten zu reduzieren.

Der Katalysator besteht in diesem Falle aus einem oder mehreren Elementen, die den Markt darüber in Kenntnis setzen können, dass die Aussichten des Unternehmens schlecht bewertet sind, zum Beispiel eine Umstrukturierung, Veräußerung von Anlagevermögen etc.

Es handelt sich im Wesentlichen um Aktien der Eurozone, die nach der inneren Qualität der Emittenten ausgewählt werden und die vom Markt wieder entdeckt werden können. Der Fonds wird überwiegend in Werte mit einer Börsenkapitalisierung von mindestens 5 Milliarden Euro investiert sein. 10 % des Anlagevermögens kann in Länder, vor allem der Europäischen Union, außerhalb der Eurozone sowie in der Schweiz und Norwegen investiert werden. Der Fonds kann ebenso je nach Gelegenheit in Werte investieren, die nicht im Index Euro Stoxx Large enthalten sind.

Wertpapiere von Unternehmen, die etwas mit der Herstellung von Tretminen und Streubomben zu tun haben, sind von der Anlagepolitik des Investmentfonds ausgeschlossen.

#### **Anlagewerte (außer Derivate)**

##### **1. Aktien:**

Die Anlage in Aktien der Länder der Eurozone, die auf Euro lauten, beträgt mindestens 75 %, um eine höchstmögliche Performance zu erzielen; die Exposure in Aktien der Länder der Eurozone beträgt wiederum mindestens 60 %.

Die Linienanzahl im Portfolio steht repräsentativ für eine begrenzte Masse an Aktien im Vergleich zu rund 100 Werten des Euro Stoxx Large. In diesem Sinne kann die Entwicklung des Portfolios auch eine Dekorrelation im Vergleich zur Entwicklung des Referenzindex aufweisen. Die Gewichtung eines im Portfolio enthaltenen Anlagewertes darf nicht über 10 % des Fondsvermögens liegen. Das Segment ist dem Aktienmarktrisiko grundsätzlich in Höhe von 100 % ausgesetzt, was maximal und punktuell 120 % betragen kann.

#### 2. Schuldtitel und Geldmarktinstrumente:

Der Fonds kann mit bis zu maximal 15 % in Geldmarktprodukte investiert sein: handelbare Schuldtitel, Geldmarkt-OGAW.

Diese letztgenannten OGAW sind in der vorgenannten Spanne von 10 % mit inbegriffen. METROPOLE Gestion greift nicht ausschließlich oder maschinell auf von Rating-Agenturen ausgegebene Ratings zurück, um die Kreditqualität der Vermögenswerte im Portfolio zu bewerten.

#### 3. Aktien oder OGAW-Anteile:

Der nicht in Aktien investierte Anteil kann bis zu einem Limit von 10 % des Fondsanlagevermögens in OGAW-Anteile aller Klassen investiert werden. METROPOLE Euro wird ausschließlich in französische OGAW oder europäische OGAW investiert. METROPOLE Euro kann auch in andere OGAW von METROPOLE Gestion investieren.

#### Derivative Instrumente:

METROPOLE Euro kann Derivate einsetzen, um das Fondsvermögen gegenüber einem Index oder einem bestimmten Wertpapier zu exponieren oder abzusichern. Bei den verwendeten Derivaten handelt es sich ausschließlich um notierte Optionen und Futures. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgt zur Absicherung des Portfolios oder zur Ermöglichung eines Investmentvorgangs via Futures oder Optionen, mit dem Ziel der Optimierung der Exposition auf dem Aktienmarkt der Eurozone. Wenn Werte oder Indizes sinken, kann METROPOLE Euro Verkaufsoptionen zeichnen oder Futures zur Deckung des Portfolios oder des betreffenden Wertes veräußern.

Die Haltedauer der verwendeten derivativen Instrumente darf nicht über 2 Jahre liegen. METROPOLE Euro wird keine spezifischen derivativen Instrumente verwenden, wie z. B. freigehandelte Werte.

#### Anlagewerte mit integrierten Derivaten:

METROPOLE Euro kann sein Anlagevermögen in Werte mit integrierten Derivaten investieren. Die Verwendung solcher Instrumente ist auf Wandelanleihen (einfache, indexierte oder in Aktien rückzahlbare Anleihen), Zeichnungsscheine, Optionsscheine (Warrants) und Garantiezertifikate beschränkt. Diese Instrumente werden verwendet, wenn der Kauf der Aktie über die Anleihe attraktiver ist als der direkte Kauf der Aktie.

Der Betrag für Anlagen in Titel mit integrierten Derivaten darf 10 % des Anlagevermögens nicht übersteigen.

Titel mit integrierten Derivaten werden ausschließlich zur Exposure des Portfolios, als Ersatz für diesen Titeln zugrundeliegende Aktien verwendet.

#### Einlagen:

Einlagen dürfen beim Management der Fondsanlagenzuordnung verwendet werden. Die Verwendung von Einlagen darf nicht über 20 % des Fondsvermögens liegen. Die Haltedauer von Einlagen darf nicht länger als ein Jahr sein.

#### Barkredite:

METROPOLE Euro kann bis zu 10 % seines Fondsvermögens in Barkrediten investieren.

#### Befristete Wertpapiergeschäfte:

METROPOLE Euro nimmt die Techniken befristeter Wertpapiergeschäfte nicht in Anspruch.

#### **Risikoprofil :**

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass diese Segment mit einem Investitionsvolumen in Aktien von mindestens 60 % dem Marktrisiko ausgesetzt ist, was ein Kapitalverlustrisiko in sich birgt.

Das Vermögen der Anleger wird überwiegend in von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählte Finanzinstrumente investiert. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Schwankungen der Märkte. Für nicht in Euro notierte Werte besteht ein Währungsrisiko, das vom Segment nicht abgedeckt wird.

**Risiko des Aktienmarkts der Eurozone:** Das Segment wird überwiegend in Aktien investiert. Die Kursschwankungen dieser Aktien können sich positiv oder negativ auf dessen Nettoinventarwert auswirken. Der Rückgang der Aktienkurse entspricht dem Marktrisiko.

**Kapitalverlustrisiko:** Der Verlust des Kapitals erfolgt beim Verkauf eines Anteils zu einem Preis, der unterhalb des geleisteten Kaufpreises liegt. Der Anleger wird eindringlich darauf hingewiesen, dass keine Kapitalgarantie besteht, das Kapital kann mitunter nicht vollständig zurückgezahlt werden.

**Kreditrisiko:** Ein Teil des Portfolios kann in OGAW investiert sein, die Anleihen umfassen. Verschlechtert sich die Bonität der Emittenten, wenn beispielsweise ihr Rating durch Ratingagenturen herabgestuft wird, kann der Nettoinventarwert des FCP sinken.

**Zinsrisiko:** Hierbei handelt es sich um das Risiko einer Abwertung der Zinsinstrumente, die sich aus Zinssatzschwankungen ergibt. Im Falle steigender Zinssätze kann der Nettoinventarwert des Fonds sinken.

**Zusatzrisiken sind die Folgenden:**

**Währungsrisiko:** Eine Anlage in andere Devisen als die Referenzwährung birgt ein Währungsrisiko. Der FCP kann für den Anteil seines Vermögens, der in nicht auf Euro lautende Werte investiert ist, einem Währungsrisiko direkt ausgesetzt sein. Eine ungünstige Entwicklung dieser Devisen führt zu einem Sinken des Nettoinventarwerts des FCPs.

**Betroffene Anteilszeichner:**

Alle Aktien stehen allen Zeichnern offen.

METROPOLE Euro wendet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus Aktien-OGAW verfügen, die direkt in Aktien und/oder Kapitalmarktpapieren investiert sind, und sich in der Region der Länder der Eurozone oder der Europäischen Union ohne Eurozone sowie in der Schweiz und in Norwegen diversifizieren möchten. Aufgrund des Aktienexposure beträgt die empfohlene Anlagedauer mehr als 5 Jahre. Dem Zeichner wird nachdrücklich empfohlen, seine Anlagen zu diversifizieren, um nicht ausschließlich den Risiken dieses Segments ausgesetzt zu sein.

**Besteuerung :**

**METROPOLE Euro ist für den staatlichen Aktiensparplan „P.E.A.“ zugelassen.**

Der OGAW unterliegt nicht der Körperschaftssteuer, Wertzuwächse und Wertverluste sind in den Händen der Anteilsinhaber jedoch steuerpflichtig.

Die Besteuerung der vom OGAW ausgeschütteten Summen und latenten oder vom OGAW verzeichneten Wertzuwächse oder Wertverluste hängt von den steuerlichen Vorschriften ab, die für die besondere Situation des Anlegers und/oder die Anlagerichtlinien des OGAW gelten. Bei Ungewissheit in Bezug auf seine steuerliche Situation sollte der Anleger gegebenenfalls einen professionellen Steuerberater zu Rate ziehen.

**Weitere Details finden Sie im ausführlichen Fondsprospekt, der auf einfache Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist. und der Schweizer Vertreter.**

- Die Nettoinventarwerte sind bei der Verwaltungsgesellschaft und bei der Depotbank erhältlich. Der Versand des kompletten Prospekts des OGAW und der jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte erfolgt innerhalb einer Woche nach einfacher schriftlicher Nachfrage des Anteilsinhabers bei: Métropole Gestion -9, rue des Filles Saint-Thomas - 75002 Paris - Tel.: +33 (0)1 58 71 17 00 - Fax + 33 (0)1 58 71 17 98 - Internet: [www.metropolegestion.com](http://www.metropolegestion.com).
- Auflagedatum der Sicav : 31 mars 2017.

# anlagepolitik

Sehr geehrte Damen und Herren,

Wir haben die Hauptversammlung einberufen, um Ihnen über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in ihrem ersten Geschäftsjahr Rechenschaft abzulegen und Ihnen den Jahresabschluss vom 29. Dezember 2017 zur Billigung vorzulegen. Vor der Vorlage des Jahresabschlusses erhalten Sie eine kurze Darstellung der Wirtschaftslage und der Verwaltungspolitik der SICAV in diesem Geschäftsjahr.

Die Aktienmärkte der Eurozone zeigten 2017 ein positives Ergebnis. Das Jahr war durch ein anhaltendes und strukturiertes Wachstum der Weltwirtschaft gekennzeichnet, insbesondere in der Eurozone, in der eine kontinuierliche Verbesserung der makroökonomischen Indikatoren festzustellen ist. Die Unternehmen der Zone haben dank ihres starken operationellen Hebels von dieser Erholung profitiert. Die Volatilität ist auf ein historisch niedriges Niveau gesunken, wobei fast keinerlei Reaktion auf politische Ereignisse wie die Präsidentschaftswahlen in Frankreich, die Bundestagswahlen in Deutschland, die Brexit-Verhandlungen oder das katalanische Referendum zu vermerken ist. In diesem Kontext hat die Europäische Zentralbank die Normalisierung ihrer Geldpolitik eingeleitet.

Der Bezugsindex des Segments Métropole Euro, der Euro Stoxx Large, reinvestierte Nettodividenden (LCXT), hat um +10.81 % zugelegt. Die Kategorie „A“ des Segments weist eine jährliche Leistung in Höhe von +5.21% auf, die Kategorie „P“ in Höhe von +4.71%, die Kategorie „W“ in Höhe von +5.82% und die Kategorie „B“ in Höhe von +5.10%.

Wir weisen darauf hin, dass Wertentwicklungen in der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für Wertentwicklungen in der Zukunft sind.

Über das Jahr gesehen erzielten die Technologie, der öffentliche Dienst sowie die Industriewerte die besten Leistungen. Die Werte von Kommunikation und Energie weisen hingegen eine negative Leistung auf.

Der beste Beitrag zur Leistung des Fonds kam unter anderem von Capgemini, Ahold Delhaize, Intesa Sanpaolo, CNH Industrial und Bouygues. Umgekehrt leisteten TechnipFMC, Carrefour, Telecom Italia, Nokia und Publicis den negativsten Beitrag.

Die Anlagestrategie wurde nicht verändert. Sie besteht darin, Aktien auszuwählen, die eine starke Unterbewertung mit positivem Katalysator aufweisen. Es handelt sich hierbei um eine wertorientierte Anlagestrategie. Eine der wichtigsten Bewegungen in 2017 besteht in der Zuführung verschiedener Titel mit starker Unterbewertung in das Portfolio. Es handelt sich insbesondere um Continental, Publicis, ThyssenKrupp, Banco Santander, Veolia Environnement, Ahold Delhaize, Eutelsat, BIC und Hugo Boss. Darüber hinaus haben wir uns von Titeln, die unser Verwertungsziel erreicht haben oder deren Katalysator sich abgeschwächt hat, getrennt. Beispiele sind Kering, Aegon, Linde, Randstad, Atlantia und HeidelbergCement.

Daher haben wir, aus sektoraler Sicht, das Gewicht des nicht-zyklischen Sektors der Rohstoffe reduziert und das Gewicht der nicht-zyklischen Verbrauchsgüter, der Kommunikation und des öffentlichen Dienstes erhöht. Am Jahresende bleibt das Gewicht der zyklischen Werte vorherrschend. Gleichzeitig sind die Sektoren Kommunikation und Energie übergewichtet.

*Wir weisen darauf hin, dass Wertentwicklungen in der Vergangenheit kein zuverlässiger Indikator für Wertentwicklungen in der Zukunft sind.*

**Droit de vote :** La politique de droit de vote exercée par METROPOLE Gestion est tenue à la disposition des porteurs. La politique de droit de vote exercée par METROPOLE Gestion ainsi que le rapport sur l'exercice des droits de vote sont disponibles sur le site de METROPOLE Gestion : [www.metropolegestion.com](http://www.metropolegestion.com).

**Procédure de choix des intermédiaires :** Une procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires et contreparties prenant en compte des critères objectifs tels que le coût de l'intermédiation, la qualité d'exécution, la recherche, a été mise en place au sein de la société de gestion. Cette procédure est disponible sur le site : [www.metropolegestion.com](http://www.metropolegestion.com).

**Risque global de l'Opcvm :** Méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'opcvm : La méthode retenue est celle de l'engagement.

## 1- Zum Rückgriff auf effiziente Portfolioverwaltungstechniken

OPC hat nicht auf Techniken für die effiziente Portfolioverwaltung zurückgegriffen.

## 2- Zur Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß der OGAW 5 Richtlinie erarbeitet und aktualisiert.

Diese Politik beruht auf den Vergütungspraktiken, die mit einer gesunden und effizienten Verwaltung vereinbar sind und nicht eine unangebrachte Risikobereitschaft fördern. Die Politik findet für alle Beschäftigten Anwendung und spezifiziert die Anwendung der Regeln für die Personalkategorien, deren berufliche Tätigkeiten eine Auswirkung auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der verwalteten Fonds haben können (Beschäftigte, die im Sinne der Bestimmungen der Finanzmarktaufsicht AMF als solche gelten).

Die Vergütung der Beschäftigten von METROPOLE Gestion umfasst ein Fixum, zu dem ein variabler Anteil hinzukommen kann.

Diese variable Vergütung wird von der Generaldirektion nach freiem Ermessen zugebilligt.

Die Details der Vergütungspolitik können auf Anfrage kostenlos eingesehen werden.

Gesamtbetrag der im Geschäftsjahr von Métropole Gestion für das Personal insgesamt gezahlten Vergütungen, aufgeschlüsselt nach fester und variabler Vergütung.

Feste Vergütung 2017 (in K€)	Variable Vergütung 2017 (in K€)	Gesamtvergütung 2017 (in K€)
4 892	1 137	6 029

Aggregierter Gesamtbetrag der im Geschäftsjahr an die Führungskräfte und Mitglieder des Personals von Métropole Gestion, deren Tätigkeit sich signifikant auf das FIA-Risikoprofil (Risikoübernehmer) auswirkt, gezahlten Vergütungen.

	Feste Vergütung 2017 (in K€)	Variable Vergütung 2017 (in K€)	Gesamtvergütung 2017 (in K€)
Risikoübernehmer, Führungskräfte <sup>(1)</sup>	396	95	491

<sup>(1)</sup> Die genannte Vergütung wird anteilig vom OGAW-Bestand gegenüber dem Gesamtbestand von Métropole Gestion am 31.12.2017 berechnet.

Informationen zum Anteil der ausgeschütteten Beträge mit Anspruch auf den Abschlag in Höhe von 40 %

ANTEIL DER AUSSCHÜTTBAREN BETRÄGE DES ERGEBNISSES MIT ANTEIL DER  
AUSSCHÜTTBAREN BETRÄGE DES ERZIELTEN NETTOMEHRWERTS: **NEIN**

**Abschlussdatum:** 29/12/2017

**OPC :** M EURO  
**ISIN :** FR0010988683

KATEGORIEN	AUFSCHLÜSSELUNG DES ANTEILS DES ERGEBNISSES
<b><u>OBLIGATIONENSERTRÄGE UND SONSTIGE SCHULDITEL MIT OBLIGATORISCHER ANZAHLUNG</u></b>	0,00
FRANZÖSISCHE OBLIGATIONENSERTRÄGE (vor 01/11 emittiert) :	0,00
FRANZÖSISCHE OBLIGATIONENSERTRÄGE (zwischen 10/84 und 01/87 emittiert)	0,00
FRANZÖSISCHE OBLIGATIONENSERTRÄGE (seit dem 01.01.87 emittiert)	0,00
OBLIGATIONENSERTRÄGE EU + ISLAND + NORWEGEN + LIECHTENSTEIN	0,00
ERTRÄGE HANDELBARE SCHULDITEL Frankreich	0,00
ERTRÄGE HANDELBARE SCHULDITEL EU + ISLAND + NORWEGEN + LIECHTENSTEIN	0,00
ERTRÄGE NICHT HANDELBARE SCHULDITEL EU + ISLAND + NORWEGEN + LIECHTENSTEIN	0,00
<b><u>AKTIENERTRÄGE MIT ANSPRUCH AUF ABZUG UND OBLIGATORISCHER ANZAHLUNG</u></b>	2,44
FRANZÖSISCHE AKTIENERTRÄGE	1,36
AUSLÄNDISCHE AKTIENERTRÄGE MIT VERTRAG	1,08
<b><u>BEFREITE ERTRÄGE</u></b>	0,00
EINHEITEN UND PRÄMIEN	0,00
<b><u>SONSTIGE ERTRÄGE</u></b>	0,00
ERTRÄGE AUS IMMOBILIENWERTEN OHNE ABZUG	0,00
ERTRÄGE AUS NICHT HANDELBAREN SCHULDITELN OHNE EWR	0,00
<b>Anteil nach Einheit der ausschüttbaren Beträge des ERGEBNISSES</b>	<b>2,44</b>



# jahresabschlüsse

# BILANZ *aktiva*

29.12.2017

30.12.2016

Währung	EUR	EUR
<b>Nettoanlagevermögen</b>	-	-
<b>Einlagen</b>	-	-
<b>Finanzinstrumente</b>	<b>177 676 682,48</b>	<b>168 755 963,68</b>
• <b>AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	170 567 525,48	155 853 803,23
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• <b>ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• <b>FORDERUNGSPAPIERE</b>		
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt		
<i>Handelbare Forderungspapiere</i>	-	-
<i>Sonstige Forderungspapiere</i>	-	-
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
• <b>AGAW-ANTEILE</b>		
Allgemeine OGAW-Fonds und allgemeine alternative Investment fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Länder	7 109 157,00	12 902 160,45
Andere Fonds für nichtgewerbliche und vergleichbare Kunden anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union	-	-
Allgemeine gewerbliche und vergleichbare Fonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Organismen für börsennotierte Verbriefung	-	-
Sonstige gewerbliche und vergleichbare Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Organismen für nicht-börsennotierte Verbriefung	-	-
Andere nicht-europäische Organismen	-	-
• <b>BEFRISTETE WERTPAPIERTRANSAKTIONEN</b>		
Als Pension genommene Forderungen, die Wertpapiere darstellen	-	-
Forderungen, die verliehene Wertpapiere darstellen	-	-
Entliehene Wertpapiere	-	-
In Pension gegebene Wertpapiere	-	-
Sonstige befristete Transaktionen	-	-
• <b>FINANZGESCHÄFTE</b>		
Transaktionen an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-
• <b>SONSTIGE FINANZINSTRUMENTE</b>	-	-
<b>Forderungen</b>	<b>208 799,24</b>	<b>94 123,00</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	208 799,24	94 123,00
<b>Finanzkonten</b>	<b>6 614 253,34</b>	<b>1 072 758,46</b>
Verfügbare Mittel	6 614 253,34	1 072 758,46
<b>Sonstige Aktiva</b>	-	-
<b>Aktiva Gesamt</b>	<b>184 499 735,06</b>	<b>169 922 845,14</b>

# BILANZpassiva

29.12.2017

30.12.2016

Währung	EUR	EUR
<b>Eigenkapital</b>		
• Kapital	166 633 323,42	161 282 638,03
• Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und –verluste	-	-
• Gewinnvortrag	1,73	147,94
• Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	15 583 687,99	5 861 918,67
• Ertrag	1 972 188,65	2 349 034,50
<b>Eigenkapital gesamt</b> <i>(Betrag Nettovermögen)</i>	<b>184 189 201,79</b>	<b>169 493 739,14</b>
<b>Finanzinstrumente</b>	-	-
• ÜBERTRAGUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	-	-
• BEFRISTETE WERTPAPIERTRANSAKTIONEN		
In Pension gegebene Verbindlichkeiten, die Wertpapiere darstellen	-	-
Verbindlichkeiten, die entliehene Wertpapiere darstellen	-	-
Sonstige befristete Transaktionen	-	-
• FINANZGESCHÄFTE		
Transaktionen an einem geregelten oder gleichwertigen Markt	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>310 533,27</b>	<b>429 106,00</b>
Devisentermingeschäfte	-	-
Sonstige	310 533,27	429 106,00
<b>Finanzkonten</b>	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-	-
Kredite	-	-
<b>Passiva gesamt</b>	<b>184 499 735,06</b>	<b>169 922 845,14</b>

# AUSSERbilanziell

29.12.2017

30.12.2016

Währung	EUR	EUR
<b>Absicherungsgeschäfte</b>		
• Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus OTC-Geschäften		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Total Return Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
<b>Sonstige Transaktionen</b>		
• Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Verpflichtungen aus OTC-Geschäften		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Volatilitäts-Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Sonstige Verpflichtungen		
- Unbedingte Termingeschäfte (Futures)	-	-
- Bedingte Termingeschäfte (Optionen)	-	-
- Kreditderivate	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

# ERTRAGS- und aufwandsrechnung

29.12.2017

30.12.2016

Währung	EUR	EUR
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
• Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	-	-
• Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	5 092 459,49	5 471 975,47
• Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	-	-
• Erträge aus Forderungspapieren	-	-
• Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	-	-
• Erträge aus Finanzgeschäften	-	-
• Sonstige Finanzerträge	-	-
<b>Gesamt (I)</b>	<b>5 092 459,49</b>	<b>5 471 975,47</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
• Aufwendungen für befristete Wertpapiergeschäfte	-	-
• Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-	-
• Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	-9 396,96	-835,76
• Sonstige Finanzaufwendungen	-	-
<b>Gesamt (II)</b>	<b>-9 396,96</b>	<b>-835,76</b>
<b>Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)</b>	<b>5 083 062,53</b>	<b>5 471 139,71</b>
Sonstige Erträge (III)	-	-
Verwaltungsgebühren und Abschreibungen (IV)	-2 776 348,89	-2 461 134,97
<b>Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L.214-9-17-1) (I - II + III - IV)</b>	<b>2 306 713,64</b>	<b>3 010 004,74</b>
Rechnungsabgrenzungsposten der Jahreseinnahmen (V)	-334 524,99	-660 970,24
Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr (VI)	-	-
<b>Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>1 972 188,65</b>	<b>2 349 034,50</b>

# 1 regeln & methoden der rechnungslegung

Der Jahresabschluss entspricht den Rechnungslegungsvorschriften der Verordnung ANC 2014-01 zur Aufhebung der geänderten Verordnung CRC 2003-02.

## **Buchungs- und Bewertungsregeln der Vermögenswerte**

Konten für das Wertpapierportfolio werden in Bezug zum historischen Kurs gehalten: Eingänge (Käufe oder Zeichnungen) und Abgänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden auf Basis des Kaufpreises exklusive Kosten verbucht. Jeder Abgang generiert einen Wertzuwachs oder eine Wertminderung durch Veräußerung oder Rückerstattung und eventuell eine Rückzahlungsprämie.

Die zur Bewertung des Segments verwendeten Kurse sind die Schlusskurse.

Für Werte, deren Kurs am Bewertungstag nicht notiert wurde, gilt der letztbekannte Kurs.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Erstellung des Nettoinventarwerts nicht festgelegt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden in Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft nach ihrem vermutlichen Handelswert bewertet. Diese Elemente werden dem Abschlussprüfer bei seinen Kontrollen mitgeteilt.

Die Verbuchung der Einnahmen erfolgt inklusive aufgelaufener Zinsen.

Transaktionen an den Terminmärkten werden zum Kompensationskurs des jeweiligen Tages bewertet.

Transaktionen an den Optionsmärkten werden zum Kompensationskurs des jeweiligen Tages bewertet.

OGAW-Anteile werden nach dem letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von unter 3 Monaten werden bewertet, indem die zum Erwerbszeitpunkt bestehenden Aufschläge bzw. Abschläge linear verteilt werden.

Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 3 Monaten werden nach ihrem Marktwert, gegebenenfalls korrigiert um einen Spread für das Zeichnungsrisiko, bewertet.

Zinsswap-Geschäfte werden nach ihrem Marktwert bewertet, eventuell korrigiert um einen Spread für das Zeichnungsrisiko.

## **Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verbindlichkeiten**

Außerbilanzielle Geschäfte werden nach ihrem Marktwert bewertet.

Der Marktwert für Terminkontrakte entspricht dem Kurs in Euro multipliziert mit dem Nominalwert des Kontrakts.

Der Marktwert für Optionsgeschäfte entspricht der Übersetzung des zugrundeliegenden Äquivalenzwerts.

## **Betriebs- und Verwaltungsgebühren**

Diese Kosten decken alle Kosten ab, die dem OGAW direkt in Rechnung gestellt werden, mit Ausnahme von Transaktionsgebühren. Transaktionsgebühren beinhalten Vermittlungsgebühren und die Umsatzprovision, die gegebenenfalls vor allem von der Depotgesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Zusätzlich zu den Betriebs- und Verwaltungsgebühren können folgende Gebühren anfallen:

- Outperformanceprovisionen. Diese entlohnen die Verwaltungsgesellschaft, sobald das Segment seine Ziele übertroffen hat, und verringern den Ertrag für den Investor.
- Umsatzprovisionen, die dem OGAW in Rechnung gestellt werden.
- Ein Teil der Einkünfte aus befristeten Wertpapiergeschäften.

Weitere detaillierte Angaben über alle Kosten, die dem OGAW effektiv in Rechnung gestellt werden, finden Sie im Dokument «Wesentliche Anlegerinformationen».

Dem OPC in Rechnung gestellte Kosten	Berechnungsgrundlage	Satz, Tarif (inkl. Steuern) METROPOLE Euro A	Satz, Tarif (inkl. Steuern) METROPOLE Euro P	Satz, Tarif (inkl. Steuern) METROPOLE Euro D	Satz, Tarif (inkl. Steuern) METROPOLE Euro W
Aufwendungen für Finanzverwaltung	Nettovermögen ohne OGAW METROPOLE Gestion	Maximal 1,50%	Maximal 2%	Maximal 1,50%	Maximal 0,85%
Externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	Nettovermögen	Maximal 0,30%	Maximal 0,30%	Maximal 0,30%	Maximal 0,30%
Indirekte Kosten (max.) (Provisionen und Verwaltungskosten)	Nettovermögen	Keine	Keine	Keine	Keine
Übertragungsgebühren (von der Verwaltungsgesellschaft erhoben)	Abzug bei jeder Transaktion	Keine	Keine	Keine	Keine
Outperformancegebühr*	Nettovermögen	Keine	15 % über dem Euro STOXX Large, reinvestierte Nettodividenden	Keine	Keine

\* Die Outperformance-Provision basiert auf dem Vergleich zwischen der Leistung der Aktienkategorie und der Leistung deren Referenzindicators mit Wiederanlage der Nettodividenden für das Geschäftsjahr.

Der Referenzindikator ist der EURO Stoxx Large mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Die Leistung der Aktienkategorie wird anhand der Entwicklung des Nettoinventarwerts berechnet.

Sobald die Leistung der Aktienkategorie die Leistung des Index EURO Stoxx Large mit Wiederanlage der Nettodividenden übersteigt, wird eine tägliche Rückstellung von maximal 15 % dieser Outperformance gebildet. Bei einer Underperformance gegenüber diesem Index wird eine tägliche Auflösung der Rückstellung in Höhe von maximal 15 % dieser Unterperformance bis zur Höhe der zuvor erfolgten Zuführungen zur

Rückstellung vorgenommen.

Diese Rückstellung wird täglich ermittelt und von der Verwaltungsgesellschaft jedes Jahr vom letzten Nettoinventarwert des Monats Dezember einbehalten.

Dieser variable Teil wird nur zum Ende eines Geschäftsjahres endgültig fällig, wenn die Leistung der Aktienkategorie im abgelaufenen Geschäftsjahr positiv und höher als diejenige deren Referenzindex bei

Wiederanlage der Nettodividenden war.

Ist bei der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts vom Dezember die absolute Leistung der Aktienkategorie für das Geschäftsjahr negativ, wird der Referenzzeitraum um ein weiteres Geschäftsjahr verlängert. Die gebildete Rückstellung wird auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen. Sie wird hierbei erst am Ende des zweiten Geschäftsjahrs bei einer positiven absoluten Gesamtpformance fällig. In diesem Fall wird am Ende des zweiten Geschäftsjahrs die für die Outperformance für die beiden Geschäftsjahre gebildete Rückstellung vom letzten Nettoinventarwert des Monats Dezember einbehalten. Ist die absolute Leistung mit der Aktienkategorie für beide Geschäftsjahre zusammen negativ, wird die für die Outperformance des ersten Geschäftsjahrs gebildete Rückstellung endgültig aufgelöst.

Diese Kosten (feste sowie gegebenenfalls variable Kosten) werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung des Segments verbucht.

Bei einem Rückkauf von Anteilen wird der auf die zurückgenommenen Aktien entfallende Teil der Outperformance-Provision von der Verwaltungsgesellschaft einbehalten.

<b>Modalitäten für die Zeichnung und die Rücknahme bei von METROPOLE Gestion verwalteten OGAW</b>	ENTFÄLLT (gebührenfrei)
<b>Umgang mit Sachprovisionen.</b>	Der Verwaltungsgesellschaft der Segments werden von keinem Vermittler oder Kontrahenten Sachprovisionen angeboten.
<b>Kurzbeschreibung des Auswahlverfahrens für Vermittler</b>	Bei der Verwaltungsgesellschaft wurde ein Verfahren zur Auswahl und Bewertung der Vermittler und Kontrahenten eingerichtet, dessen Zusammenfassung auf der folgenden Website zur Verfügung steht: <a href="http://www.metropolegestion.com">www.metropolegestion.com</a> .

### Buchhaltungswährung

Euro.

### Hinweis auf Buchungsänderungen, die unter die Sonderanzeigepflicht für Anteilseigner fallen

- Aufgetretene Änderung: Keine.
- Erwartete Änderung: Keine.

### Hinweis auf sonstige Änderungen, die unter die Sonderanzeigepflicht für Anteilseigner fallen *(ohne Prüfvermerk des Abschlussprüfers)*

- Aufgetretene Änderung: Das Segment ist aus der Verschmelzung des am 12. November 2002 gegründeten FCP METROPOLE Euro hervorgegangen.
- Erwartete Änderung: Keine.

### Hinweis und Begründung von Änderungen der Bewertung und Anwendungsmodalitäten

Keine.

### Hinweis auf die Art der korrigierten Fehler im Geschäftsjahresverlauf

Keine.

### Hinweis auf Rechte und Bedingungen in Verbindung mit jeder Anteilkategorie

Kapitalisierung des Ergebnisses und erzielter Nettomehrwert von METROPOLE Euro A, P und W.

Ausschüttung des Ergebnisses und erzielter Nettomehrwert von METROPOLE Euro D.

### Von der Verwaltungsgesellschaft gewählte Methode zur Messung des OGAW-Gesamtrisikos

Es wurde die Methode der Betrachtung des Engagements angewandt.



# 2 entwicklung des nettovermögens

	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>169 493 739,14</b>	<b>234 116 091,37</b>
Zeichnungen (einschließlich der vom OGAW vereinnahmten Ausgabeaufschläge)	86 145 709,58	70 244 117,96
Rücknahmen (abzüglich der vom OGAW vereinnahmten Rückgabegebühren)	-81 957 896,03	-134 177 048,30
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	16 626 261,87	19 768 510,90
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-1 522 938,67	-12 262 285,83
Realisierte Gewinne aus Finanzgeschäften	-	-
Realisierte Verluste aus Finanzgeschäften	-	-
Transaktionsgebühren	-419 069,76	-678 290,83
Wechselkursdifferenzen	-447 469,84	-106 259,37
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Einlagen und Finanzinstrumente :	-5 975 385,44	-10 310 432,65
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	16 633 096,79	22 608 482,23
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	22 608 482,23	32 918 914,88
Veränderung der Bewertungsdifferenz der Finanzgeschäfte :	-	-
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	-	-
- Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	-	-
Ausschüttung des Vorjahres auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Ausschüttung des vorhergehenden Geschäftsjahres	-60 501,09	-110 668,85
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	2 306 713,64	3 010 004,74
Gezahlte Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr auf Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Geleistete Akontozahlung(en) im Geschäftsjahr	-	-
Sonstige Elemente*	38,39	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>184 189 201,79</b>	<b>169 493 739,14</b>

\* Betrag im Zusammenhang mit der Absorption des Métropole Large Cap Euro-Teilfonds in der VL vom 30.03.2017.

## 3 zusätzliche Informationen

### 3.1. Finanzinstrumente : Aufgliederung nach der rechtlichen oder wirtschaftlichen Art des Instruments

#### 3.1.1. Aufgliederung des Postens „Anleihen und ähnliche Wertpapiere“ nach Art des Instruments

	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt
Indexierte Anleihen	-	-
Wandelanleihen	-	-
Festverzinsliche Anleihen	-	-
Variabel verzinsten Anleihen	-	-
Nullkuponanleihen	-	-
Anteilsscheine	-	-
Sonstige Instrumente	-	-

#### 3.1.2. Aufgliederung des Postens „Forderungspapiere“ nach der rechtlichen oder wirtschaftlichen Art des Instruments

	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt
Schatzbriefe	-	-
Commercial Papers	-	-
Einlagenzertifikate	-	-
BMTN	-	-
Sonstige Instrumente	-	-

#### 3.1.3. Aufgliederung des Postens „Übertragungen von Finanzinstrumenten“ nach Art des Instruments

	In Pension erhaltene übertragene Wertpapiere	Entliehene übertragene Wertpapiere	Übertragene Wertpapiere mit Rückkaufrecht	Ungedeckte Verkäufe
Aktien	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
Sonstige Instrumente	-	-	-	-

### 3.1.4. Aufgliederung der außerbilanziellen Posten nach Art des Marktes (insbesondere Zinsen, Aktien)

	Zinsen	Aktien	Devisen	Sonstige
<b>Absicherungsgeschäfte</b>				
Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus OTC-Geschäften	-	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-
<b>Sonstige Geschäfte</b>				
Verpflichtungen an geregelten oder gleichwertigen Märkten	-	-	-	-
Verpflichtungen aus OTC-Geschäften	-	-	-	-
Sonstige Verpflichtungen	-	-	-	-

### 3.2. Aufgliederung nach Art der Zinssätze der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Revidierbarer Zinssatz	Sonstige
<b>Aktiva</b>				
Einlagen	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	6 614 253,34
<b>Passiva</b>				
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>				
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-

### 3.3. Aufgliederung nach Restlaufzeit der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

	0 - 3 Monate	3 Monate - 1 Jahr	1 - 3 Jahre	3 - 5 Jahre	> 5 Jahre
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	-	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	6 614 253,34	-	-	-	-
<b>Passiva</b>					
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>					
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-	-

### 3.4. Aufgliederung nach Notierungs- oder Bewertungswährung der Aktiv-, Passiv- und außerbilanziellen Posten

Diese Aufgliederung umfasst die wichtigsten Notierungs- oder Bewertungswährungen, mit Ausnahme der Währung der Fondsbilanzierung.

Nach wichtigster Währung	-	-	-	Andere Währungen
<b>Aktiva</b>				
Einlagen	-	-	-	-
Aktien und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	-	-	-	-
Forderungspapiere	-	-	-	-
OPC-Anteile	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Forderungen	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
<b>Passiva</b>				
Übertragungen von Finanzinstrumenten	-	-	-	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Finanzkonten	-	-	-	-
<b>Außerbilanzielle Posten</b>				
Absicherungsgeschäfte	-	-	-	-
Sonstige Transaktionen	-	-	-	-

### 3.5. Forderungen und Verbindlichkeiten : Aufgliederung nach der Art

Detaillierte Aufstellung der Elemente unter den Posten „Sonstige Forderungen“ und „Sonstige Verbindlichkeiten“, insbesondere Aufgliederung der Devisentermingeschäfte nach Art der Transaktion (Kauf/Verkauf).

<b>Forderungen</b>	<b>208 799,23</b>
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminverkäufe	-
Sonstige Forderungen :	
Gutscheine zu erhalten	109 306,00
Umsatzgestützte Zahlungen	98 976,00
Abonnements zu erhalten	517,23
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>310 533,26</b>
Devisentermingeschäfte :	
Devisenterminverkäufe	-
Gehandelter Gesamtbetrag der Devisenterminkaufgeschäfte	-
Sonstige Verbindlichkeiten :	
Bereitgestellte Ausgaben	273 842,08
Erlösung zu zahlen	36 691,18
-	-
-	-
-	-
Sonstige Transaktionen	-

**3.6. Eigenkapital**

Anzahl der ausgegebenen / rückgenommenen Anteile im Geschäftsjahr	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Anzahl der Anteile	Betrag	Anzahl der Anteile	Betrag
Part Metropole Euro A / FR0007078753	141 556,41321	71 059 649,10	154 206,40962	79 321 297,41
Part Metropole Euro P / FR0010988667	-	-	-	-
Part Metropole Euro D / FR0010988683	-	-	7 020	1 938 446,40
Part Metropole Euro W / FR0012902468	13 799,30603	15 086 060,48	631,658	698 152,22
Ausgabeaufschlag / Rücknahmegebühr		Betrag		Betrag
Part Metropole Euro A / FR0007078753		-		-
Part Metropole Euro P / FR0010988667		-		-
Part Metropole Euro D / FR0010988683		-		-
Part Metropole Euro W / FR0012902468		-		-
Rückübertragungen		Betrag		Betrag
Part Metropole Euro A / FR0007078753		-		-
Part Metropole Euro P / FR0010988667		-		-
Part Metropole Euro D / FR0010988683		-		-
Part Metropole Euro W / FR0012902468		-		-
Vom OGAW vereinnahmte Gebühren		Betrag		Betrag
Part Metropole Euro A / FR0007078753		-		-
Part Metropole Euro P / FR0010988667		-		-
Part Metropole Euro D / FR0010988683		-		-
Part Metropole Euro W / FR0012902468		-		-

### 3.7. Verwaltungsgebühren

Betriebs und Verwaltungsgebühren (Fixkosten) in % des durchschnittlichen Nettovermögens %

Aktienkategorie :

Part Metropole Euro A / FR0007078753	<b>1,47</b>
Part Metropole Euro P / FR0010988667	<b>1,97</b>
Part Metropole Euro D / FR0010988683	<b>1,56</b>
Part Metropole Euro W / FR0012902468	<b>0,92</b>

Erfolgsabhängige Provision (variable Kosten) : Betrag der Kosten im Geschäftsjahr **Betrag**

Aktienkategorie :

Part Metropole Euro A / FR0007078753	-
Part Metropole Euro P / FR0010988667	-
Part Metropole Euro D / FR0010988683	-
Part Metropole Euro W / FR0012902468	-

Rückübertragung von Verwaltungsgebühren :

- Betrag der an den OGAW rückübertragenen Gebühren **-635,93**

- Aufgliederung nach „Ziel“-OGAW :

- OGAW 1	-
- OGAW 2	-
- OGAW 3	-
- OGAW 4	-

**3.8. Entgegengenommene und geleistete Verpflichtungen**3.8.1. Beschreibung der vom OGAW erhaltenen Garantien mit Vermerk über Kapitalgarantien.....**keine**3.8.2. Beschreibung anderer entgegengenommener und/oder geleisteter Verpflichtungen.....**keine****3.9. Sonstige Informationen**

3.9.1. Börsenwert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines befristeten Geschäfts sind :

- In Pension erhaltene (gelieferte) Finanzinstrumente	-
- Sonstige befristete Geschäfte	-

3.9.2. Börsenwert der Finanzinstrumente im Portfolio, die als Sicherheit hinterlegt wurden :

Als Sicherheit erhaltene und nicht bilanziell ausgewiesene Finanzinstrumente :

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Forderungspapiere	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

Als Sicherheit gegebene und an ihrer ursprünglichen Stelle belassene Finanzinstrumente :

- Aktien	-
- Anleihen	-
- Forderungspapiere	-
- Sonstige Finanzinstrumente	-

3.9.3. Finanzinstrumente im Portfolio, die von den Unternehmen in Verbindung mit der Verwaltungsgesellschaft (Fonds) oder den Finanzräten (SICAV) ausgegeben wurden und von diesen Unternehmen verwaltete OGAW :

- OGAW	<b>7 109 157,00</b>
- Sonstige Finanzinstrumente	-

**3.10. Ergebnisverwendung** *(In der Bilanzierungswährung des OGAW)***Geleistete Akontozahlungen im Geschäftsjahr**

Datum	Anteilkategorie	Gesamt- betrag	Betrag pro Anteil	Steuerguthaben gesamt	Steuerguthaben pro Anteil
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>Akontozahlungen gesamt</b>		-	-	-	-



	29.12.2017	30.12.2016
<b>Ertragsverwendung</b>	EUR	EUR
<b>Zu verwendende Beträge</b>		
Saldovortrag	1,73	147,94
Ergebnis	1 972 188,65	2 349 034,50
<b>Gesamt</b>	<b>1 972 190,38</b>	<b>2 349 182,44</b>

Part Metropole Euro A / FR0007078753	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	1 702 115,35	2 288 672,79
<b>Gesamt</b>	<b>1 702 115,35</b>	<b>2 288 672,79</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
<b>Steuerguthaben</b>	-	-

Part Metropole Euro P / FR0010988667	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	2,84	5,59
<b>Gesamt</b>	<b>2,84</b>	<b>5,59</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
<b>Steuerguthaben</b>	-	-

Part Metropole Euro D / FR0010988683	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	23 650,94	60 501,09
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	0,99	2,97
Thesaurierung	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>23 651,93</b>	<b>60 504,06</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	9 693,00916	16 713,00916
Ausschüttung pro Anteil	2,44	3,62
<b>Steuerguthaben</b>	<b>4 192,00</b>	<b>5 706,60</b>

Part Metropole Euro W / FR0012902468	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Saldovortrag des Geschäftsjahrs	-	-
Thesaurierung	246 420,26	-
<b>Gesamt</b>	<b>246 420,26</b>	<b>-</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-
<b>Steuerguthaben</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**3.11. Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen, auf Nettowertzuwächse und –verluste zufallende Summen** *(In der Buchhaltungswährung des OGAW)***Gezahlte Akontozahlungen auf Nettowertzuwächse und –verluste im Geschäftsjahr**

Datum	Gesamtbetrag	Betrag pro Anteil
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
<b>Akontozahlungen gesamt</b>	-	-

	29.12.2017	30.12.2016
<b>Verwendung der Nettowertzuwächse und -verluste</b>	EUR	EUR
<b>Noch zu verwendende Summen</b>		
Vorherige, nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Nettowertzuwächse und -verluste im Geschäftsjahr	15 583 687,99	5 861 918,67
Auf Nettowertzuwächse und -verluste gezahlte Akontozahlungen im Geschäftsjahr	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>15 583 687,99</b>	<b>5 861 918,67</b>

Part Metropole Euro A / FR0007078753	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	12 928 836,56	4 634 609,41
<b>Gesamt</b>	<b>12 928 836,56</b>	<b>4 634 609,41</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

Part Metropole Euro P / FR0010988667	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	41,75	15,25
<b>Gesamt</b>	<b>41,75</b>	<b>15,25</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

Part Metropole Euro D / FR0010988683	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	202 995,86	1 227 294,01
<b>Gesamt</b>	<b>202 995,86</b>	<b>1 227 294,01</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

Part Metropole Euro W / FR0012902468	29.12.2017	30.12.2016
Währung	EUR	EUR
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung	-	-
Nicht ausgeschüttete Nettowertzuwächse und -verluste	-	-
Thesaurierung	2 451 813,82	-
<b>Gesamt</b>	<b>2 451 813,82</b>	<b>-</b>
<b>Information über ausschüttungsberechtigte Anteile</b>		
Anzahl der Anteile	-	-
Ausschüttung pro Anteil	-	-

## 3.12. Ergebnisaufstellung und andere charakteristische Merkmale der SICAV in den letzten 5 Geschäftsjahren

Auflagedatum der SICAV : 31 mars 2017.

OGAW-Währung

EUR	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Nettovermögen</b>	<b>184 189 201,79</b>	169 493 739,14	234 116 091,37	299 858 673,87	286 257 676,10

Part Metropole Euro A / FR0007078753

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts : EUR

	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>325 425,52161</b>	338 075,51802	426 275,77921	594 873,29033	597 196,90013
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>513,93</b>	488,46	470,78	440,5	426,65
<b>Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)*</b>	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*</b>	-	-	-	-	-
<b>Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilsinhaber (natürliche Person) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung pro Anteil*</b>	<b>44,95</b>	13,70	44,98	31,00	24,25

\* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

<sup>(1)</sup> Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

Part Metropole Euro P / FR0010988667

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts : EUR

	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>1,95406</b>	1,95406	1,95406	1,95406	1,95406
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>275,09</b>	262,72	254,08	239,02	232,55
<b>Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)*</b>	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*</b>	-	-	-	-	-
<b>Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilsinhaber (natürliche Person) <sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung pro Anteil*</b>	<b>22,81</b>	7,80	22,96	15,75	11,48

\* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

<sup>(1)</sup> Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

## Part Metropole Euro D / FR0010988683

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts : EUR

	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Anzahl der Anteile im Umlauf	9 693,00916	16 713,00916	132 143,00916	158 307,13916	135 368,25916
Nettoinventarwert	270,00	260,48	252,99	238,87	232,39
Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)*	-	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*	2,44	3,62	1,81	2,53	1,08
Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilsinhaber (natürliche Person) <sup>(1)</sup>	-	0,341	0,73	0,408	0,03
Thesaurierung pro Anteil*	20,94	73,43	22,99	14,30	10,87

\* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

<sup>(1)</sup> Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

## Part Metropole Euro W / FR0012902468

Währung des Anteils und des Nettoinventarwerts : EUR

	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Anzahl der Anteile im Umlauf	13 167,64803	-	-	-	-
Nettoinventarwert	1 087,85	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil auf Nettowertzuwächse und -verluste (inkl. Akontozahlungen)*	-	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil (inkl. Akontozahlungen)*	-	-	-	-	-
Übertragung von Steuerguthaben pro Anteil an Anteilsinhaber (natürliche Person) <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	-
Thesaurierung pro Anteil*	204,91	-	-	-	-

\* Die Beträge der Ausschüttung pro Anteil, der Thesaurierung pro Anteil und der Steuerguthaben sind in der Bilanzierungswährung des OGAW angegeben. Die Thesaurierung je Anteil entspricht der Summe aus Ergebnis und Nettowertzuwächse- und -verluste geteilt durch die Zahl der Anteile im Umlauf. Diese Berechnungsmethode wird seit dem 01. Januar 2013 angewendet.

<sup>(1)</sup> Gemäß steuerlicher Anweisung vom 4 März 1993 der Direction Générale des Impôts wird der Betrag des Steuerguthabens pro Anteil am Tag der Dividendenausschüttung durch Verteilung des Gesamtbetrags des Steuerguthabens auf die sich zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anteile bestimmt.

# 4 bestand bei 29.12.2017

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs- währung	% Nettov- ermögen
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
FR0000120404	ACCOR SA	PROPRE	63 000,00	2 709 000,00	EUR	1,47
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	29 000,00	5 553 500,00	EUR	3,02
FR0000051732	ATOS SE	PROPRE	25 300,00	3 070 155,00	EUR	1,67
FR0000120628	AXA	PROPRE	195 300,00	4 830 745,50	EUR	2,62
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	PROPRE	1 120 000,00	6 136 480,00	EUR	3,33
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE	PROPRE	48 000,00	4 167 840,00	EUR	2,26
FR0000120966	BIC	PROPRE	30 000,00	2 749 800,00	EUR	1,49
FR0000131104	BNP PARIBAS	PROPRE	100 050,00	6 228 112,50	EUR	3,38
FR0000120503	BOUYGUES	PROPRE	86 200,00	3 733 322,00	EUR	2,03
FR0000125338	CAP GEMINI SE	PROPRE	60 000,00	5 933 400,00	EUR	3,22
FR0000120172	CARREFOUR SA	PROPRE	217 000,00	3 914 680,00	EUR	2,13
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V	PROPRE	241 000,00	2 691 970,00	EUR	1,46
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	72 200,00	3 319 756,00	EUR	1,80
DE0005439004	CONTINENTAL AG	PROPRE	8 500,00	1 912 925,00	EUR	1,04
IE0001827041	CRH PLC	PROPRE	109 800,00	3 289 059,00	EUR	1,79
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	274 600,00	4 062 707,00	EUR	2,21
FR0010221234	EUTELSAT COMMUNICATIONS	PROPRE	132 000,00	2 546 940,00	EUR	1,38
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	PROPRE	41 000,00	2 908 540,00	EUR	1,58
FR0000120859	IMERYS SA	PROPRE	24 000,00	1 884 960,00	EUR	1,02
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	PROPRE	2 580 000,00	7 146 600,00	EUR	3,88
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	PROPRE	217 000,00	3 978 695,00	EUR	2,16
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	PROPRE	78 600,00	2 479 044,00	EUR	1,35
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	12 900,00	3 165 660,00	EUR	1,72
DE0006599905	MERCK KGAA	PROPRE	19 500,00	1 750 125,00	EUR	0,95
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	PROPRE	31 900,00	3 813 645,00	EUR	2,07



Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	% Nettov ermögen
FI0009000681	NOKIA OYJ	PROPRE	901 000,00	3 508 494,00	EUR	1,90
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	415 500,00	6 014 362,50	EUR	3,27
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	PROPRE	77 000,00	4 362 050,00	EUR	2,37
ES0173516115	REPSOL	PROPRE	185 000,00	2 727 825,00	EUR	1,48
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	PROPRE	234 628,00	6 519 138,98	EUR	3,54
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	96 400,00	6 926 340,00	EUR	3,76
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	49 350,00	3 496 941,00	EUR	1,90
DE0007236101	SIEMENS AG-NOM	PROPRE	53 100,00	6 167 565,00	EUR	3,35
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	PROPRE	81 000,00	3 487 050,00	EUR	1,89
GB00BDSFG982	TECHNIPFMC PLC	PROPRE	145 700,00	3 766 345,00	EUR	2,04
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	PROPRE	4 447 000,00	3 204 063,50	EUR	1,74
ES0178430E18	TELEFONICA SA	PROPRE	552 400,00	4 488 250,00	EUR	2,44
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	PROPRE	155 500,00	3 765 432,50	EUR	2,04
FR0000120271	TOTAL	PROPRE	176 300,00	8 117 733,50	EUR	4,41
IT0005239360	UNICREDIT SPA	PROPRE	437 700,00	6 819 366,00	EUR	3,70
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	151 300,00	3 218 907,50	EUR	1,75
<b>Total Action</b>				<b>170 567 525,48</b>		<b>92,60</b>
<b>O.P.C.V.M.</b>						
FR0010632364	METROP VALUE SRI	PROPRE	2 700,00	890 784,00	EUR	0,48
FR0007078829	METROPOLE AVENIR EUROPE A	PROPRE	4 500,00	3 281 445,00	EUR	1,78
FR0010695874	METROPOLE CORPORATE BONDS	PROPRE	9 600,00	2 936 928,00	EUR	1,59
<b>Total O.P.C.V.M.</b>				<b>7 109 157,00</b>		<b>3,86</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>177 676 682,48</b>		<b>96,46</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	0,00	-36 691,18	EUR	-0,02
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	0,00	6 614 253,34	EUR	3,59
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	0,00	517,23	EUR	0,00
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	0,00	98 976,00	EUR	0,05
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>6 677 055,39</b>		<b>3,63</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	0,00	-1 840,39	EUR	-0,00

Wert-Code	Wertelabel	Status Wert	Menge	Wert Markt	Notierungs währung	% Nettov ermögen
	PRCOMGESTDEP	PROPRE	0,00	-1 628,02	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-194 101,14	EUR	-0,11
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-0,86	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-3 027,77	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-9 194,95	EUR	-0,00
	PRFRAISDEP	PROPRE	0,00	-1 604,97	EUR	-0,00
	PRFRAISTENUCPTE	PROPRE	0,00	-400,45	EUR	-0,00
	PRHONOCAC	PROPRE	0,00	-518,81	EUR	-0,00
	PRN-1AUTCOMHONOR	PROPRE	0,00	-1 258,24	EUR	-0,00
	PRN-1COMGESTADM	PROPRE	0,00	-3 960,71	EUR	-0,00
	PRN-1COMGESTDEP	PROPRE	0,00	-2 341,28	EUR	-0,00
	PRN-1FRAISDEP	PROPRE	0,00	-1 659,47	EUR	-0,00
	PRN-1FRAISDIVERS	PROPRE	0,00	0,01	EUR	0,00
	PRN-1FRAISTENUCPTE	PROPRE	0,00	-414,26	EUR	-0,00
	PRN-1HONOCAC	PROPRE	0,00	-4 383,05	EUR	-0,00
	PRN-1PAYINENT	PROPRE	0,00	-3 905,08	EUR	-0,00
	PRN-1PAYINGGENT	PROPRE	0,00	-32 751,87	EUR	-0,02
	PRN-1PAYINGGENT	PROPRE	0,00	-2 873,15	EUR	-0,00
	PRN-1REMUNINTER	PROPRE	0,00	-1 739,52	EUR	-0,00
	PRPAYINENT	PROPRE	0,00	-4 997,86	EUR	-0,00
	PRPAYINENT	PROPRE	0,00	-595,90	EUR	-0,00
	PRPAYINGGENT	PROPRE	0,00	-438,43	EUR	-0,00
	PRREMUNINTER	PROPRE	0,00	-205,91	EUR	-0,00
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-273 842,08</b>		<b>-0,15</b>
<b>Total Liquidites</b>				<b>6 403 213,31</b>		<b>3,48</b>
<b>Coupons</b>						
<b>Action</b>						
FR0000120271	TOTAL SA	ACHLIG	176 300,00	109 306,00	EUR	0,06
<b>Total Action</b>				<b>109 306,00</b>		<b>0,06</b>
<b>Total Coupons</b>				<b>109 306,00</b>		<b>0,06</b>
<b>Total METROPOLE EURO</b>				<b>184 189 201,79</b>		<b>100,00</b>