

# **SICAV nach französischem Recht**

## **METROPOLE SELECTION**

Teilfonds der SICAV METROPOLE  
FUNDS

### **HALBJAHRESBERICHT**

zum 29. Juni 2018

**Verwaltungsgesellschaft: METROPOLE Gestion**

**Depotbank: Caceis Bank**

**Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit**

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

<b>Bestandteile der Vermögensaufstellung</b>	<b>Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *</b>
a) Die in Abschnitt I Absatz I des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten zulässigen Finanztitel.	1.427.776.040,61
b) Bankguthaben	48.377.378,84
c) Sonstige Aktiva des OGA	67.530.678,94
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	1.543.684.098,39
e) Passiva	-5.435.639,57
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	1.538.248.458,82

\* **Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.**

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

<b>Aktie</b>	<b>Aktientyp</b>	<b>Nettovermögen pro Aktie</b>	<b>Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien</b>	<b>Nettoinventarwert pro Aktie</b>
METROPOLE SELECTION ANTEIL A in EUR	C	1.131.901.728,89	1.794.316,60512	630,82
METROPOLE SELECTION ANTEIL B in EUR	C	11.480.593,85	8.516,68093	1.348,01
METROPOLE SELECTION ANTEIL P in EUR	C	48.265.976,19	174.173,87682	277,11
METROPOLE SELECTION ANTEIL W in EUR	C	342.949.719,88	1.254.305,11342	273,41
METROPOLE SELECTION ANTEIL D in EUR	D	1.224.249,27	4.513,50529	271,24
METROPOLE SELECTION USD HEDGED in USD	C	2.828.453,16	2.432,82541	1.162,62

• **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>	84,06	83,76
<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>	8,76	8,73
<p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I Absatz 4 des Artikels R. 214-I I 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-I I des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.</p>		

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

<b>Titel</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag (EUR)</b>	<b>% des Nettovermögens *</b>	<b>% des Gesamtvermögens **</b>
Dänische Krone	DKK	38.323.783,97	2,49	2,48
Euro	EUR	1.027.169.130,90	66,78	66,54
Schweizer Franken	CHF	81.462.235,28	5,30	5,28
Britisches Pfund	GBP	280.820.890,46	18,26	18,19
<b>SUMME</b>		<b>1.427.776.040,61</b>	<b>92,82</b>	<b>92,49</b>

\* 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	34,18	34,06
Vereinigtes Königreich	16,82	16,76
Italien	8,75	8,71
Niederlande	6,59	6,56
Deutschland	5,76	5,74
Schweiz	5,30	5,28
Spanien	5,02	5,01
Jersey	3,46	3,45
Irland	2,75	2,74
Dänemark	2,49	2,48
Finnland	1,70	1,69
SUMME	92,82	92,49

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

<b>Art des Vermögenswertes</b>	<b>% des Nettovermögens *</b>	<b>% des Gesamtvermögens **</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind		
Anderer 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		
Anderer professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen		
Anderer 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
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. 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.	191.350.090,39	247.440.361,54
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.	63.721.952,73	62.140.313,92
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I Absatz 4 des Artikels R. 214-I I des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.		
E) Sonstige Aktiva: Dabei handelt es sich um die in Abschnitt II, Artikel R. 214-I I des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.		

• **AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM**

	Aktie	Nettobetrag pro Anteil €	Steuergutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
30.04.2018	METROPOLE SELECTION PART D	3,49		3,49
Auszuschüttende Dividenden				
	METROPOLE SELECTION PART 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</b>				
<b>gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	355.000	27.558.650,00	1,79
MERCK KGA	EUR	285.000	23.831.700,00	1,55
THYSSENKRUPP AG	EUR	1.790.000	37.267.800,00	2,42
<b>DEUTSCHLAND INSGESAMT</b>			<b>88.658.150,00</b>	<b>5,76</b>
<b>DÄNEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	380.000	38.323.783,97	2,49
<b>DÄNEMARK INSGESAMT</b>			<b>38.323.783,97</b>	<b>2,49</b>
<b>SPANIEN</b>				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	10.365.000	47.596.080,00	3,09
TELEFONICA	EUR	4.080.000	29.698.320,00	1,93
<b>SPANIEN INSGESAMT</b>			<b>77.294.400,00</b>	<b>5,02</b>
<b>FINNLAND</b>				
METSO	EUR	910.000	26.117.000,00	1,70
<b>FINNLAND INSGESAMT</b>			<b>26.117.000,00</b>	<b>1,70</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ATOS	EUR	390.000	45.610.500,00	2,97
BNP PARIBAS	EUR	782.000	41.594.580,00	2,70
CAPGEMINI	EUR	245.000	28.224.000,00	1,83
CARREFOUR	EUR	2.394.000	33.204.780,00	2,16
CARREFOUR SA RTS 04-07-18	EUR	2.394.000		
INGENICO	EUR	210.000	16.170.000,00	1,05
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	385.000	40.155.500,00	2,61
ORANGE	EUR	2.825.000	40.524.625,00	2,63
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	849.200	50.051.848,00	3,25
PUBLICIS GROUPE SA RTS 26-06-18	EUR	849.200		
SAINT-GOBAIN	EUR	1.056.500	40.432.255,00	2,63
SANOFI	EUR	940.000	64.531.000,00	4,20
SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.268.000	45.793.820,00	2,98
SUMME	EUR	960.000	50.121.600,00	3,26
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.600.000	29.328.000,00	1,91
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>525.742.508,00</b>	<b>34,18</b>
<b>IRLAND</b>				
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	1.220.000	42.334.000,00	2,75
<b>IRLAND INSGESAMT</b>			<b>42.334.000,00</b>	<b>2,75</b>

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Netto- vermögens
<b>ITALIEN</b>				
INTESA SAN PAOLO DS 17-07-18	EUR	21.673.000		
INTESA SAN PAOLO SPA	EUR	21.673.000	53.889.914,50	3,50
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	37.332.000	23.795.416,80	1,55
UNICREDIT SPA	EUR	3.975.600	56.835.177,60	3,70
<b>ITALIEN INSGESAMT</b>			<b>134.520.508,90</b>	<b>8,75</b>
<b>JERSEY</b>				
SHIRE	GBP	650.000	31.287.737,71	2,03
WPP PLC	GBP	1.633.000	21.987.122,62	1,43
<b>JERSEY INSGESAMT</b>			<b>53.274.860,33</b>	<b>3,46</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	2.859.000	26.005.464,00	1,69
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	2.530.000	75.318.100,00	4,90
<b>NIEDERLANDE INSGESAMT</b>			<b>101.323.564,00</b>	<b>6,59</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
BP PLC	GBP	10.750.000	70.162.236,89	4,55
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2.820.000	48.688.403,59	3,17
KINGFISHER PLC NEW	GBP	5.047.000	16.917.318,44	1,10
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	40.000.000	28.463.405,00	1,85
PEARSON PLC	GBP	3.213.000	32.091.924,83	2,09
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	1.140.000	31.179.000,00	2,03
VODAFONE GROUP PLC	GBP	15.050.000	31.222.741,38	2,03
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT</b>			<b>258.725.030,13</b>	<b>16,82</b>
<b>SCHWEIZ</b>				
ABB LTD	CHF	2.681.000	50.310.752,87	3,27
THE SWATCH GROUP AG-B	CHF	76.500	31.151.482,41	2,03
<b>SCHWEIZ INSGESAMT</b>			<b>81.462.235,28</b>	<b>5,30</b>
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>1.427.776.040,61</b>	<b>92,82</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT</b>			<b>1.427.776.040,61</b>	<b>92,82</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
METROPOLE AVENIR EUROPE A	EUR	68.600	47.559.694,00	3,09
METROPOLE FRONTIERE EUROPE A	EUR	14.500	5.715.465,00	0,37
METROPOLE FUNDS SICAV – METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	16.400	4.910.488,00	0,32
<b>FRANKREICH INSGESAMT</b>			<b>58.185.647,00</b>	<b>3,78</b>
<b>OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT</b>			<b>58.185.647,00</b>	<b>3,78</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT</b>			<b>58.185.647,00</b>	<b>3,78</b>

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

<b>Wertpapierbezeichnung</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl/ Nennwert</b>	<b>Aktueller Wert</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
<b>Forderungen</b>			<b>9.345.031,94</b>	<b>0,61</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-5.435.626,01</b>	<b>-0,35</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>48.377.365,28</b>	<b>3,14</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1.538.248.458,82</b>	<b>100,00</b>