

**SICAV de droit français**

**METROPOLE FUNDS**

SICAV à 6 compartiments

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 28 juin 2019

**Société de Gestion : METROPOLE Gestion**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit**

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

# **METROPOLE SELECTION**

- **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.	908 448 243,98
b) Avoirs bancaires	15 392 997,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	36 832 200,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	960 673 442,73
e) Passif	-2 882 830,53
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	957 790 612,20

\* 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 SELECTION A en EUR	C	756 803 250,12	1 311 937,48680	576,85
METROPOLE SELECTION B en EUR	C	5 147 467,08	4 186,64441	1 229,49
METROPOLE SELECTION P en EUR	C	26 386 641,45	104 639,11285	252,16
METROPOLE SELECTION W en EUR	C	167 588 259,53	666 186,41342	251,56
METROPOLE SELECTION D en EUR	D	466 362,28	1 915,48211	243,46
METROPOLE SELECTION USD HEDGED en USD	C	1 591 642,92	1 464,52283	1 086,79

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p><b>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.</b>  <b>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.</b></p>	<b>85,18</b>	<b>84,93</b>
<p><b>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.</b></p>	<b>9,66</b>	<b>9,64</b>
<p><b>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</b></p>		
<p><b>E) Les autres actifs.</b></p>	<b>3,19</b>	<b>3,18</b>

\* 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	15 157 028,78	1,58	1,58
Couronne suédoise	SEK	14 548 010,56	1,52	1,51
Euro	EUR	562 819 697,10	58,76	58,59
Franc suisse	CHF	70 757 766,77	7,39	7,37
Livre sterling	GBP	245 165 740,77	25,60	25,52
<b>TOTAL</b>		<b>908 448 243,98</b>	<b>94,85</b>	<b>94,56</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>France</b>	<b>29,91</b>	<b>29,82</b>
<b>Royaume uni</b>	<b>29,02</b>	<b>28,93</b>
<b>Suisse</b>	<b>7,39</b>	<b>7,37</b>
<b>Allemagne</b>	<b>6,29</b>	<b>6,27</b>
<b>Italie</b>	<b>5,84</b>	<b>5,82</b>
<b>Pays-bas</b>	<b>3,87</b>	<b>3,85</b>
<b>Espagne</b>	<b>3,85</b>	<b>3,84</b>
<b>Jersey</b>	<b>2,28</b>	<b>2,27</b>
<b>Irlande</b>	<b>1,81</b>	<b>1,80</b>
<b>Danemark</b>	<b>1,58</b>	<b>1,58</b>
<b>Suede</b>	<b>1,52</b>	<b>1,51</b>
<b>Finlande</b>	<b>1,50</b>	<b>1,49</b>
<b>TOTAL</b>	<b>94,85</b>	<b>94,56</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3.19	3.18
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>3.19</b>	<b>3.18</b>

\* 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.	240678 959,78	489154923,73
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.	78255 355,34	81216744,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		14721917,30

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
30/04/2019	METROPOLE SELECTION D	4,28		4,28
Dividendes à verser				
	METROPOLE SELECTION D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE	EUR	154 000	32 648 000,00	3,41
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	268 100	17 450 629,00	1,82
MERCK KGA	EUR	110 000	10 115 600,00	1,06
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>60 214 229,00</b>	<b>6,29</b>
<b>DANEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	130 000	15 157 028,78	1,58
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>15 157 028,78</b>	<b>1,58</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	9047 300	36 917 507,65	3,85
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>36 917 507,65</b>	<b>3,85</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	3280 000	14 320 480,00	1,50
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>14 320 480,00</b>	<b>1,50</b>
<b>FRANCE</b>				
AXA	EUR	875 000	20 212 500,00	2,11
BNP PARIBAS	EUR	550 000	22 970 750,00	2,40
CAPGEMINI SE	EUR	284 287	31 086 783,45	3,25
CARREFOUR	EUR	1 750 000	29 715 000,00	3,10
CARREFOUR SA RTS	EUR	1 819 200		
KLEPIERRE	EUR	510 900	15 061 332,00	1,57
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	180 000	20 079 000,00	2,10
ORANGE	EUR	1 596 600	22 136 859,00	2,31
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	595 100	27 630 493,00	2,88
PUBLICIS GROUPE SA RTS 17-07-19	EUR	595 100		
SAINT-GOBAIN	EUR	1 000 000	34 275 000,00	3,57
SANOFI	EUR	445 100	33 787 541,00	3,52
TOTAL	EUR	600 000	29 565 000,00	3,09
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>286 520 258,45</b>	<b>29,90</b>
<b>IRLANDE</b>				
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	650 000	17 296 500,00	1,81
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>17 296 500,00</b>	<b>1,81</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	3 400 000	20 876 000,00	2,18
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	18 627 000	35 056 014,00	3,66
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>55 932 014,00</b>	<b>5,84</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>JERSEY</b>				
WPP PLC	GBP	1 974 500	21 807 483,13	2,28
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>21 807 483,13</b>	<b>2,28</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	2 500 000	22 545 000,00	2,36
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	732 500	14 487 385,00	1,51
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>37 032 385,00</b>	<b>3,87</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
BP PLC	GBP	8 466 800	51 808 448,83	5,41
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2 225 600	39 137 593,66	4,09
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	39 673 000	25 041 493,17	2,61
MORRISON SUPERMAEKETS	GBP	6 047 700	13 585 486,36	1,42
PEARSON ORD	GBP	3 144 700	28 740 919,97	3,00
RIO TINTO PLC	GBP	550 000	29 940 047,96	3,13
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	1 901 300	54 586 323,00	5,70
ROYAL DUTCH SHELL PLC RTS 03-06-19	EUR	1 901 300		
VODAFONE GROUP PLC	GBP	15 966 000	23 029 648,32	2,40
WEIR GROUP (THE)	GBP	700 000	12 074 619,37	1,26
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>277 944 580,64</b>	<b>29,02</b>
<b>SUEDE</b>				
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	900 000	14 548 010,56	1,52
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>14 548 010,56</b>	<b>1,52</b>
<b>SUISSE</b>				
ABB LTD	CHF	1 100 000	19 404 772,62	2,03
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	1 900 000	20 026 564,61	2,09
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	390 000	31 326 429,54	3,27
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>70 757 766,77</b>	<b>7,39</b>
<b>TOTAL Actions &amp; <a href="http://val.ass.ng">val. ass. ng.</a> sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>908 448 243,98</b>	<b>94,85</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>908 448 243,98</b>	<b>94,85</b>
<b>Organismes de placement collectif OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
METROPOLE AVENIR EUROPE A	EUR	38 300	23 283 719,00	2,43
METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	13 700	4 122 604,00	0,43
METROPOLE FRONTIERE EUROPE A	EUR	7 560	3 182 684,40	0,33
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 589 007,40</b>	<b>3,19</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>30 589 007,40</b>	<b>3,19</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>30 589 007,40</b>	<b>3,19</b>

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise ou nominal	Qté Nbre Valeur actuelle	% Actif Net
Créances		6 243 193,52	0,65
Dettes		-2 882 815,95	-0,30
Comptes financiers		15 392 983,25	1,61
Actif net		957 790 612,20	100,00

**METROPOLE AVENIR EUROPE**

- **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.	89 051 734,50
b) Avoirs bancaires	2 492 736,64
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 571 372,75
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	94 115 843,89
e) Passif	-153 643,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	93 962 200,09

\* 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 AVENIR EUROPE A	C	93 943 859,56	153 470,28128	612,13
METROPOLE AVENIR EUROPE D	D	18 160,19	71,00000	255,77
METROPOLE AVENIR EUROPE W	C	180,34	1,00000	180,34

• **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> <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> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p>	94,77	94,62
E) Les autres actifs.	2,55	2,54

\* 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	3 102 819,01	3,30	3,30
Couronne norvegienne	NOK	5 307 411,95	5,65	5,64
Couronne suedoise	SEK	2 931 381,67	3,12	3,11
Euro	EUR	60 795 306,38	64,70	64,60
Livre sterling	GBP	16 914 815,49	18,00	17,97
<b>TOTAL</b>		<b>89 051 734,50</b>	<b>94,77</b>	<b>94,62</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
France	24,36	24,32
Royaume uni	18,00	17,97
Allemagne	9,82	9,81
Italie	9,56	9,54
Autriche	7,82	7,80
Pays-bas	6,86	6,84
Luxembourg	3,55	3,54
Danemark	3,30	3,30
Finlande	3,28	3,27
Suede	3,12	3,11
Belgique	3,01	3,01
Norvege	2,10	2,10
<b>TOTAL</b>	<b>94,77</b>	<b>94,62</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2.55	2.54
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres	2.55	2.54
<b>TOTAL</b>		

\* 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
<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> <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> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	18 907 770,83	58 067 513,27

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
30/04/2019	METROPOLE AVENIR EUROPE D	1,88	0,68	2,56
Dividendes à verser				
	METROPOLE AVENIR EUROPE D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BILFINGER - I	EUR	57 000	1 622 220,00	1,73
DUERR AG	EUR	28 000	839 160,00	0,89
GERRESHEIMER AG	EUR	45 000	2 913 750,00	3,09
HUGO BOSS NOM.	EUR	38 000	2 223 000,00	2,37
KRONES AG	EUR	23 000	1 631 850,00	1,74
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>9 229 980,00</b>	<b>9,82</b>
<b>AUTRICHE</b>				
ANDRITZ AG	EUR	40 000	1 324 000,00	1,41
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	113 000	2 548 150,00	2,71
WIENERBERGER AG	EUR	160 000	3 472 000,00	3,70
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>7 344 150,00</b>	<b>7,82</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ONTEX GROUP NV	EUR	60 000	850 800,00	0,91
ORANGE BELGIUM SA	EUR	113 544	1 980 207,36	2,10
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 831 007,36</b>	<b>3,01</b>
<b>DANEMARK</b>				
FLSMIDTH & CO B	DKK	78 000	3 102 819,01	3,30
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>3 102 819,01</b>	<b>3,30</b>
<b>FINLANDE</b>				
METSO	EUR	33 300	1 150 515,00	1,22
ORION CORPORATION	EUR	46 000	1 482 580,00	1,58
SANOMA CORP.	EUR	52 727	447 388,60	0,48
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 080 483,60</b>	<b>3,28</b>
<b>FRANCE</b>				
ALTEN	EUR	10 000	1 054 000,00	1,12
BIC	EUR	31 000	2 078 550,00	2,21
ELIOR GROUP SCA	EUR	173 000	2 091 570,00	2,23
ELIS	EUR	200 000	3 190 000,00	3,38
EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	EUR	250 000	1 566 250,00	1,67
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	65 000	1 068 600,00	1,14
GROUPE FNAC	EUR	35 000	2 285 500,00	2,43
IMERYS EX IMETAL	EUR	29 000	1 351 980,00	1,44
INGENICO	EUR	36 000	2 800 080,00	2,98
INGENICO GROUP SA RTS	EUR	36 000		
IPSOS	EUR	90 000	2 088 000,00	2,22

• PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LATECOERE	EUR	342 686	983 508,82	1,05
NEXANS SA	EUR	35 000	1 033 200,00	1,10
TFI - TELEVISION FRANCAISE I SA	EUR	140 000	1 296 400,00	1,38
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>22 887 638,82</b>	<b>24,35</b>
<b>ITALIE</b>				
AUTOGRILL	EUR	335 000	3 087 025,00	3,29
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	106 000	1 891 570,00	2,01
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	508 560	2 153 751,60	2,29
TOD'S GROUP SPA	EUR	45 000	1 847 700,00	1,97
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>8 980 046,60</b>	<b>9,56</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
SUBSEA 7	NOK	315 000	3 335 611,42	3,55
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>3 335 611,42</b>	<b>3,55</b>
<b>NORVEGE</b>				
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	NOK	548 000	1 971 800,53	2,10
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>1 971 800,53</b>	<b>2,10</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	80 000	3 244 000,00	3,46
PHILIPS LIGHTING NEWCO BV	EUR	123 000	3 198 000,00	3,40
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 442 000,00</b>	<b>6,86</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
AGGREKO PLC	GBP	350 000	3 084 044,39	3,28
CONVATEC GROUP PLC	GBP	643 630	1 046 692,92	1,11
FIRSTGROUP PLC	GBP	1 145 000	1 248 382,69	1,33
G4S SHS	GBP	843 000	1 955 763,76	2,08
HAYS PLC	GBP	1 435 000	2 514 511,18	2,68
IMI	GBP	180 000	2 083 988,62	2,22
MORGAN ADVANCED MATERIALS PLC	GBP	427 460	1 325 457,36	1,41
SENIOR PLC	GBP	633 000	1 523 633,93	1,62
TRAVIS PERKINS	GBP	150 000	2 132 340,64	2,27
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>16 914 815,49</b>	<b>18,00</b>
<b>SUEDE</b>				
DOMETIC GROUP AB	SEK	195 000	1 716 423,84	1,83
INWIDO	SEK	199 440	1 214 957,83	1,29
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>2 931 381,67</b>	<b>3,12</b>
<b>TOTAL Actions &amp; <a href="#">val. ass. ng.</a> sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>89 051 734,50</b>	<b>94,77</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>89 051 734,50</b>	<b>94,77</b>

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	7 949	2 392 013,08	2,55
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 392 013,08</b>	<b>2,55</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 392 013,08</b>	<b>2,55</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 392 013,08</b>	<b>2,55</b>
Créances			1 793 596,67	0,19
Dettes			-1 536 433,80	-0,16
Comptes financiers			2 492 736,64	2,65
<b>Actif net</b>			<b>93 962 200,09</b>	<b>100,00</b>

**METROPOLE FRONTIERE EUROPE**

- **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.	11 580 415,37
b) Avoirs bancaires	284 452,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 064 210,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	12 929 078,58
e) Passif	-88 557,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	12 840 521,26

\* 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	12 840 317,76	30 409,14794	422,25
METROPOLE FRONTIERE EUROPE W	C	203,50	1,00003	203,49

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p><b>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.</b>  <b>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.</b></p>	<b>87,31</b>	<b>86,71</b>
<p><b>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.</b></p>	<b>2,88</b>	<b>2,86</b>
<p><b>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</b></p>		
<p><b>E) Les autres actifs.</b></p>	<b>8,24</b>	<b>8,18</b>

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Couronne danoise	DKK	582 962,65	4,54	4,51
Couronne tcheque	CZK	999 599,95	7,78	7,73
Euro	EUR	3 715 460,95	28,94	28,74
Forint	HUF	1 514 921,61	11,80	11,72
New romanian leu	RON	1 889 780,32	14,72	14,62
Zloty polonais	PLN	2 877 689,89	22,41	22,26
<b>TOTAL</b>		<b>11 580 415,37</b>	<b>90,19</b>	<b>89,57</b>

\* 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	22,41	22,26
Roumanie	14,72	14,62
Hongrie	11,80	11,72
Autriche	10,60	10,53
Republique tcheque	7,78	7,73
Grece	5,06	5,03
Danemark	4,54	4,51
Allemagne	4,30	4,27
Slovenie	3,78	3,75
Italie	2,99	2,97
France	2,20	2,18
<b>TOTAL</b>	<b>90,19</b>	<b>89,57</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	8.24	8.18
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>8.24</b>	<b>8.18</b>

\* 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.	235 108,63	9 513 583,04
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.		227 191,78
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		411 867,80

- **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	36 300	552 195,60	4,30
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>552 195,60</b>	<b>4,30</b>
<b>AUTRICHE</b>				
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	2 000	221 200,00	1,72
OMV AG	EUR	8 000	342 800,00	2,67
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	16 100	363 055,00	2,83
WIENERBERGER AG	EUR	20 000	434 000,00	3,38
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1361 055,00</b>	<b>10,60</b>
<b>DANEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	5 000	582 962,65	4,54
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>582 962,65</b>	<b>4,54</b>
<b>FRANCE</b>				
SOCIETE GENERALE SA	EUR	12 700	282 194,00	2,20
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>282 194,00</b>	<b>2,20</b>
<b>GRECE</b>				
HELLENIC TELE (OTE)	EUR	50 000	650 000,00	5,06
<b>TOTAL GRECE</b>			<b>650 000,00</b>	<b>5,06</b>
<b>HONGRIE</b>				
MAGYAR TELECOM	HUF	400 000	520 733,48	4,06
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	55 000	536 071,00	4,17
RICHTER GEDEON	HUF	28 300	458 117,13	3,57
<b>TOTAL HONGRIE</b>			<b>1514 921,61</b>	<b>11,80</b>
<b>ITALIE</b>				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	8 750	156 143,75	1,22
UNICREDIT SPA	EUR	21 100	228 428,60	1,77
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>384 572,35</b>	<b>2,99</b>
<b>POLOGNE</b>				
BANK PEKAO SA	PLN	25 200	662 970,63	5,15
BUDIMEX SA	PLN	6 120	195 858,43	1,53
PKO BP	PLN	60 300	607 597,42	4,73
POLSKI KONCERN ORLEN	PLN	6 600	139 746,80	1,09
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	64 200	659 584,90	5,14
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	389 000	611 931,71	4,77
<b>TOTAL POLOGNE</b>			<b>2877 689,89</b>	<b>22,41</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>				
KOMERCNI BANKA AS	CZK	18 000	630 251,11	4,90
MONETA MONEY BANK	CZK	122 700	369 348,84	2,88
<b>TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE</b>			<b>999 599,95</b>	<b>7,78</b>
<b>ROUMANIE</b>				
BANCA TRANSILVANIA	RON	1 633 000	826 106,29	6,43
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	264 300	705 648,56	5,50
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR	RON	150 000	358 025,47	2,79
<b>TOTAL ROUMANIE</b>			<b>1 889 780,32</b>	<b>14,72</b>
<b>SLOVENIE</b>				
KRKA	EUR	7 730	485 444,00	3,78
<b>TOTAL SLOVENIE</b>			<b>485 444,00</b>	<b>3,78</b>
<b>TOTAL Actions &amp; <a href="#">val. ass. ng.</a> sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>1 1580 415,37</b>	<b>90,18</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 1580 415,37</b>	<b>90,18</b>
<b>Organismes de placement collectif OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	2 020	607 858,40	4,74
METROPOLE Euro SRI A	EUR	1 499,53913	449 726,78	3,50
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 057 585,18</b>	<b>8,24</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 057 585,18</b>	<b>8,24</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 057 585,18</b>	<b>8,24</b>
<b>Créances</b>			<b>6 625,74</b>	<b>0,05</b>
<b>Dettes</b>			<b>-88 557,32</b>	<b>-0,69</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>284 452,29</b>	<b>2,22</b>
<b>Actif net</b>			<b>12 840 521,26</b>	<b>100,00</b>

**METROPOLE EURO SRI**

- **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.	139 927 367,20
b) Avoirs bancaires	1 749 122,33
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 933 399,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	147 609 888,53
e) Passif	-284 589,19
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	147 325 299,34

\* 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 EURO SRI A	C	134 559 896,77	445 945,26823	301,74
METROPOLE EURO SRI W	C	12 694 889,68	53 705,26500	236,38
METROPOLE EURO SRI D	D	70 512,89	293,00916	240,65



- **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 **
Euro	EUR	1 39 927 367,20	94,98	94,80
TOTAL		1 39 927 367,20	94,98	94,80

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
France	47,17	47,08
Allemagne	16,90	16,87
Espagne	8,20	8,19
Italie	7,03	7,02
Pays-bas	6,73	6,72
Royaume uni	4,26	4,25
Finlande	2,56	2,56
Irlande	2,13	2,12
<b>TOTAL</b>	<b>94,98</b>	<b>94,80</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3.82	3.81
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>3.82</b>	<b>3.81</b>

\* 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
<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> <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> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	35 777 197,78	60 783 883,35

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
30/04/2019	METROPOLE EURO SRI D	4,33	0,52	4,85
Dividendes à verser				
	METROPOLE EURO SRI D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE	EUR	32 200	6 826 400,00	4,64
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	50 100	3 261 009,00	2,21
CONTINENTAL AG O.N.	EUR	15 300	1 961 766,00	1,33
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	121 300	1 845 215,60	1,25
FRESENIUS	EUR	48 000	2 288 640,00	1,55
HUGO BOSS NOM.	EUR	26 400	1 544 400,00	1,05
MERCK KGA	EUR	36 100	3 319 756,00	2,25
SIEMENS AG-REG	EUR	36 800	3 849 280,00	2,62
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>24 896 466,60</b>	<b>16,90</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 537 400	6 273 360,70	4,25
REPSOL	EUR	183 300	2 526 790,50	1,72
REPSOL SA RTS 04-07-19	EUR	183 300	89 413,74	0,06
TELEFONICA	EUR	442 200	3 193 126,20	2,17
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>12 082 691,14</b>	<b>8,20</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	864 400	3 773 970,40	2,56
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 773 970,40</b>	<b>2,56</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR	EUR	46 600	1 759 150,00	1,19
AXA	EUR	237 300	5 481 630,00	3,72
BNP PARIBAS	EUR	120 200	5 020 153,00	3,41
BOUYGUES	EUR	107 600	3 504 532,00	2,38
BUREAU VERITAS	EUR	124 600	2 706 312,00	1,84
CAPGEMINI SE	EUR	31 209	3 412 704,15	2,32
CARREFOUR	EUR	256 700	4 358 766,00	2,96
CARREFOUR SA RTS	EUR	256 700		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	167 700	2 756 988,00	1,87
IMERYS EX IMETAL	EUR	39 000	1 818 180,00	1,23
KLEPIERRE	EUR	82 800	2 440 944,00	1,66
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	26 600	2 967 230,00	2,01
ORANGE	EUR	298 500	4 138 702,50	2,81
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	90 000	4 178 700,00	2,84
PUBLICIS GROUPE SA RTS 17-07-19	EUR	90 000		
SAINT-GOBAIN	EUR	147 100	5 041 852,50	3,42

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANOFI	EUR	92 400	7 014 084,00	4,75
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	50 200	4 003 952,00	2,72
SOCIETE GENERALE SA	EUR	62 100	1 379 862,00	0,94
TOTAL	EUR	152 400	7 509 510,00	5,09
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>69 493 252,15</b>	<b>47,16</b>
<b>IRLANDE</b>				
CRH PLC	EUR	54 300	1 557 867,00	1,06
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	59 300	1 577 973,00	1,07
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 135 840,00</b>	<b>2,13</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	635 300	3 900 742,00	2,65
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2 625 700	4 941 567,40	3,35
UNICREDIT SPA	EUR	139 800	1 513 474,80	1,03
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>10 355 784,20</b>	<b>7,03</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	417 700	3 766 818,60	2,56
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	189 200	3 741 997,60	2,54
ROYAL PHILIPS	EUR	63 046	2 407 411,51	1,63
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>9 916 227,71</b>	<b>6,73</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	218 500	6 273 135,00	4,26
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>6 273 135,00</b>	<b>4,26</b>
			<b>TOTAL Actions &amp; <a href="#">val. ass. ng.</a> sur marchés régl. ou ass.</b>	<b>139 927 367,20</b>
			<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>	<b>139 927 367,20</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
METROPOLE AVENIR EUROPE A	EUR	4 500	2 735 685,00	1,86
METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	9 600	2 888 832,00	1,96
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 624 517,00</b>	<b>3,82</b>
			<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>	<b>5 624 517,00</b>
			<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>	<b>5 624 517,00</b>
<b>Créances</b>			<b>308 882,00</b>	<b>0,21</b>
<b>Dettes</b>			<b>-284 589,19</b>	<b>-0,19</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 749 122,33</b>	<b>1,19</b>
<b>Actif net</b>			<b>147 325 299,34</b>	<b>100,00</b>

# **METROPOLE CORPORATE BONDS**

- **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.	15 630 421,86
b) Avoirs bancaires	983 562,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	16 613 983,98
e) Passif	-33 431,45
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	16 580 552,53

\* 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 CORPORATE BONDS A	C	16 580 552,53	55 074,23579	301,05

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p><b>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.</b></p> <p><b>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.</b></p> <p><b>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.</b></p> <p><b>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</b></p> <p><b>E) Les autres actifs.</b></p>	<b>94,27</b>	<b>94,08</b>

\* 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 **
Euro	EUR	15 630 421,86	94,27	94,08
<b>TOTAL</b>		<b>15 630 421,86</b>	<b>94,27</b>	<b>94,08</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Italie	29,73	29,67
France	27,53	27,48
Espagne	17,97	17,94
Autriche	5,91	5,90
Belgique	5,81	5,80
Allemagne	4,23	4,22
Pays-bas	3,08	3,07
<b>TOTAL</b>	<b>94,27</b>	<b>94,08</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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
<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> <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> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	4 620 468,16	6 652 925,69

- **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BASF E3R+0.2% 15-11-19 EMTN	EUR	347 000	347 412,93	2,10
DA 0.5% 09-09-19 EMTN	EUR	163 000	163 920,14	0,99
FRESENIUS SE 1.875% 15-02-25	EUR	175 000	189 541,00	1,14
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>700 874,07</b>	<b>4,23</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 1.65% 21-10-24	EUR	870 000	979 995,29	5,91
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>979 995,29</b>	<b>5,91</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BGB 2.6 06/22/24	EUR	835 000	963 941,73	5,81
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>963 941,73</b>	<b>5,81</b>
<b>ESPAGNE</b>				
B E3R+0.6% 04-03-20 EMTN	EUR	300 000	301 048,60	1,82
ESPAGNE 5.85% 31/01/2022	EUR	450 000	533 704,75	3,22
ROYAUME D'ESPAGNE 1.8% 30/11/2024 IND	EUR	800 000	973 949,15	5,87
SPAIN IL BOND 0.15% 30-11-23	EUR	650 000	700 074,20	4,22
TELEFONICA EMISIONES 4.693% 2019 EMTN	EUR	450 000	471 243,94	2,84
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 980 020,64</b>	<b>17,97</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 1.25% 25-01-24	EUR	200 000	206 947,79	1,25
ATOS SE 1.75% 07-05-25	EUR	200 000	214 081,27	1,29
B E3R+0.4% 15-01-20 EMTN	EUR	600 000	601 341,00	3,63
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	300 000	314 748,60	1,90
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	300 000	334 069,36	2,01
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	300 000	307 545,75	1,85
COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN	EUR	300 000	300 435,00	1,81
DANONE E3R+0.33% 14-01-20 EMTN	EUR	300 000	300 372,33	1,81
FRANCE (GOVT OF) 0.10% 25/07/2021 INDEXE	EUR	350 000	377 920,92	2,28
FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR	420 000	482 894,25	2,91
PUBFP 0 1/2 11/03/23	EUR	300 000	303 622,97	1,83
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.43% 12-01-23	EUR	360 000	354 357,60	2,14
ST GOBAIN 4.5% 30/09/2019	EUR	255 000	266 500,74	1,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 23-11-20	EUR	200 000	200 582,00	1,21
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 565 419,58</b>	<b>27,53</b>
<b>ITALIE</b>				
CCTS 0 11/15/19	EUR	1 250 000	1 256 586,67	7,58

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTESA SANPAOLO 8.375% 09-PERP	EUR	400 000	433 279,67	2,61
ITALIE EI 2.60% 09/23	EUR	1 050 000	1 368 211,43	8,26
ITALIE E6R+0.8% 15-12-20	EUR	1 150 000	1 155 796,42	6,97
ITALIE 2.10% 15/09/21 INDEXE	EUR	600 000	716 121,96	4,32
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>4 929 996,15</b>	<b>29,74</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.18% 19-03-21	EUR	260 000	260 049,40	1,57
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV E3R+0.2% 06-09-19	EUR	250 000	250 125,00	1,51
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>510 174,40</b>	<b>3,08</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; <a href="#">val. ass. ng.</a> sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>15 630 421,86</b>	<b>94,27</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>15 630 421,86</b>	<b>94,27</b>
Dettes			-33 431,45	-0,20
Comptes financiers			983 562,12	5,93
<b>Actif net</b>			<b>16 580 552,53</b>	<b>100,00</b>

# **METROPOLE CONVERTIBLES**

- **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.	22 382 231,43
b) Avoirs bancaires	2 758 349,56
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 400 428,90
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	28 541 009,89
e) Passif	-67 321,19
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	28 473 688,70

\* 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 CONVERTIBLES A	C	28 473 688,70	88 261,42909	322,60



- **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 **
Euro	EUR	22 382 231,43	78,61	78,42
TOTAL		22 382 231,43	78,61	78,42

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>France</b>	<b>38,62</b>	<b>38,53</b>
<b>Italie</b>	<b>20,96</b>	<b>20,91</b>
<b>Espagne</b>	<b>12,94</b>	<b>12,91</b>
<b>Allemagne</b>	<b>3,49</b>	<b>3,48</b>
<b>Pays-bas</b>	<b>2,60</b>	<b>2,59</b>
<b>TOTAL</b>	<b>78,61</b>	<b>78,42</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9.90	9.87
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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9.90</b>	<b>9.87</b>

\* 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.	7 410 476,89	5 326 856,37
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		749 775,00

- **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 28/06/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	1 000 000	993 660,00	3,49
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>993 660,00</b>	<b>3,49</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ROYAUME D'ESPAGNE 0.55% 11/30/19	EUR	1 050 000	1 108 963,40	3,89
SPAIN IL BOND 0.15% 30-11-23	EUR	1 000 000	1 077 037,23	3,78
TELE ZCP 09-03-21 EMTN	EUR	1 500 000	1 497 427,50	5,27
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>3 683 428,13</b>	<b>12,94</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 1.25% 25-01-24	EUR	400 000	413 895,59	1,45
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	700 000	717 606,76	2,52
ELIS EX HOLDELIS ZCP 06-10-23	EUR	50 200	1 557 003,20	5,47
INGENICO ZCP 26/06/22 CV	EUR	9 000	1 523 484,00	5,35
OATE 1.1%10-25/07/2022 INDX	EUR	450 000	555 679,39	1,95
PUBFP 0 1/2 11/03/23	EUR	700 000	708 453,60	2,49
SUEZ ZCP 27-02-20 CV	EUR	93 800	1 724 044,00	6,05
TECHNIP 0.875% 25-01-21	EUR	700 000	746 986,63	2,62
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	4 200	1 450 713,60	5,09
VEOL ENVI ZCP 15-03-21	EUR	53 300	1 598 973,35	5,62
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>10 996 840,12</b>	<b>38,61</b>
<b>ITALIE</b>				
BENI STABILI 0.875% 31-01-21	EUR	1 000 000	1 020 472,35	3,58
ENI ZCP 13-04-22 EMTN	EUR	1 300 000	1 363 388,00	4,80
INTESA SANPAOLO 8.375% 09-PERP	EUR	1 100 000	1 191 519,10	4,18
ITALIE E6R+0.8% 15-12-20	EUR	1 100 000	1 105 544,40	3,88
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	1 300 000	1 287 238,73	4,52
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>5 968 162,58</b>	<b>20,96</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.18% 19-03-21	EUR	740 000	740 140,60	2,60
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>740 140,60</b>	<b>2,60</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; <a href="#">val. ass. ng.</a> sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>22 382 231,43</b>	<b>78,60</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>22 382 231,43</b>	<b>78,60</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	9 365	2 818 115,80	9,90
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 818 115,80</b>	<b>9,90</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 818 115,80</b>	<b>9,90</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 818 115,80</b>	<b>9,90</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel sur marché réglementé ou assimilé</b>				
ALLIANZ HOLDING 12/2019 CALL 225	EUR	40	15 840,00	0,06
AXA 12/2019 CALL 24	EUR	600	39 000,00	0,14
BANCO SANTANDER S.A. 09/2019 CALL 4,33	EUR	2 060	16 809,60	0,06
BANCO SANTANDER S.A. 09/2019 CALL 4,5	EUR	1 080	5 508,00	0,02
BMW 12/2019 CALL 69	EUR	115	24 955,00	0,09
BNP PARIBAS 12/2019 CALL 44	EUR	270	41 580,00	0,14
BOUYGUES 09/2019 CALL 36	EUR	355	12 780,00	0,04
CAPGEMINI SE 12/2019 CALL 110	EUR	45	36 270,00	0,13
CARREFOUR 09/2019 CALL 17	EUR	510	39 270,00	0,14
CONTINENTAL AG O.N. 12/2019 CALL 140	EUR	65	34 450,00	0,12
INTESA SANPAOLO SPA 09/2019 CALL 2,1	EUR	465	7 347,00	0,03
KONINKLIJKE AHOLD NV 12/2019 CALL 22	EUR	560	11 200,00	0,04
MERCK KGA 12/2019 CALL 105	EUR	100	8 900,00	0,03
MICHELIN - CAT.B 09/2019 CALL 120	EUR	65	15 665,00	0,06
NOKIA (AB) OY 12/2019 CALL 5	EUR	1 970	23 640,00	0,08
ORANGE 09/2019 CALL 15	EUR	860	6 880,00	0,02
ORANGE 12/2019 CALL 14	EUR	280	14 840,00	0,05
PUBLICIS GROUPE SA 12/2019 CALL 48	EUR	185	44 400,00	0,15
RANDSTAD 09/2019 CALL 54	EUR	200	6 000,00	0,02
ROYA DUTC SHEL PLC 09/2019 CALL 29	EUR	410	24 600,00	0,09
SAINT-GOBAIN 12/2019 CALL 38	EUR	480	36 000,00	0,13
SANOFI 12/2019 CALL 80	EUR	110	20 900,00	0,07
SCHNEIDER ELECT SA 12/2019 CALL 85	EUR	140	33 180,00	0,12
SIEMENS AG-REG 12/2019 CALL 110	EUR	75	23 400,00	0,08
UNIB-RODAMCO-WEST 12/2019 CALL 130	EUR	55	32 065,00	0,11
UNICREDIT SPA 09/2019 CALL 12,5	EUR	90	5 305,50	0,02

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/06/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>UNICREDIT SPA 09/2019 CALL 14</b>	<b>EUR</b>	<b>160</b>	<b>1 528,00</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>582 313,10</b>	<b>2,05</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>582 313,10</b>	<b>2,05</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>582 313,10</b>	<b>2,05</b>
<b>Dettes</b>			<b>-67 319,80</b>	<b>-0,24</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2758 348,17</b>	<b>9,69</b>
<b>Actif net</b>			<b>28473 688,70</b>	<b>100,00</b>