

SICAV de droit français

METROPOLE EURO SRI

Compartiment de la SICAV METROPLE
FUNDS

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 29 juin 2018

Société de Gestion : **METROPOLE Gestion**

Dépositaire : **Caceis Bank**

Commissaire aux comptes : **PriceWaterhouseCoopers Audit**

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

- **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.	160 187 396,00
b) Avoirs bancaires	1 819 556,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 597 998,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	168 604 951,14
e) Passif	-301 531,92
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	168 303 419,22

* 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	135 491 928,27	421 273,17941	321,62
METROPOLE Euro SRI W	C	32 695 834,24	130 534,46599	250,47
METROPOLE Euro SRI D	D	115 656,71	443,00916	261,07

• **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-II du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>	95,18	95,01

* 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	160 187 396,00	95,18	95,01
TOTAL		160 187 396,00	95,18	95,01

* 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 **
France	46,44	46,36
Allemagne	14,81	14,78
Italie	9,15	9,13
Espagne	8,15	8,14
Pays-bas	8,11	8,10
Irlande	3,47	3,46
Finlande	2,64	2,63
Royaume uni	2,41	2,41
TOTAL	95,18	95,01

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

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

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

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

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
<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-II du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>	183 758 725,11	29 749 606,15

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
30/04/2018	METROPOLE Euro SRI D	2,44		2,44
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 29/06/2018 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE	EUR	10 000	1 770 200,00	1,05
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	38 000	2 949 940,00	1,75
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	215 000	2 853 050,00	1,70
HUGO BOSS NOM.	EUR	22 000	1 710 720,00	1,02
MERCK KGA	EUR	52 500	4 390 050,00	2,61
SIEMENS AG-REG	EUR	65 500	7 415 910,00	4,40
THYSSENKRUPP AG	EUR	184 000	3 830 880,00	2,28
TOTAL ALLEMAGNE			24 920 750,00	14,81
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	1 370 000	6 291 040,00	3,74
REPSOL	EUR	190 000	3 185 350,00	1,89
REPSOL SA RTS 06-07-18	EUR	190 000	92 359,00	0,05
TELEFONICA	EUR	570 000	4 149 030,00	2,47
TOTAL ESPAGNE			13 717 779,00	8,15
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	900 000	4 437 000,00	2,64
TOTAL FINLANDE			4 437 000,00	2,64
FRANCE				
ACCOR	EUR	40 600	1 706 012,00	1,01
ATOS	EUR	41 100	4 806 645,00	2,86
AXA	EUR	203 800	4 282 857,00	2,54
BIC	EUR	30 000	2 382 000,00	1,42
BNP PARIBAS	EUR	90 000	4 787 100,00	2,84
BOUYGUES	EUR	101 000	3 727 910,00	2,21
CAPGEMINI	EUR	25 000	2 880 000,00	1,71
CARREFOUR	EUR	277 000	3 841 990,00	2,28
CARREFOUR SA RTS 04-07-18	EUR	277 000		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	210 000	3 730 650,00	2,22
IMERYS EX IMETAL	EUR	25 000	1 731 250,00	1,03
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	40 500	4 224 150,00	2,51
ORANGE	EUR	417 000	5 981 865,00	3,55
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	92 600	5 457 844,00	3,24
PUBLICIS GROUPE SA RTS 26-06-18	EUR	80 300		
SAINT-GOBAIN	EUR	117 000	4 477 590,00	2,66
SANOFI	EUR	115 000	7 894 750,00	4,70

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	48 500	3 463 870,00	2,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	146 000	5 272 790,00	3,13
TOTAL	EUR	144 000	7 518 240,00	4,47
TOTAL FRANCE			78 167 513,00	46,44
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	78 000	2 367 300,00	1,41
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	100 000	3 470 000,00	2,06
TOTAL IRLANDE			5 837 300,00	3,47
ITALIE				
INTESA SANPAOLO DS 17-07-18	EUR	2 670 000		
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2 670 000	6 638 955,00	3,94
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	3 250 000	2 071 550,00	1,23
UNICREDIT SPA	EUR	467 500	6 683 380,00	3,98
TOTAL ITALIE			15 393 885,00	9,15
PAYS-BAS				
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	394 000	3 583 824,00	2,13
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	84 000	1 722 420,00	1,02
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	180 000	5 358 600,00	3,19
ROYAL PHILIPS	EUR	82 000	2 986 850,00	1,77
TOTAL PAYS-BAS			13 651 694,00	8,11
ROYAUME UNI				
TECHNIPFMC LIMITED	EUR	148 500	4 061 475,00	2,41
TOTAL ROYAUME UNI			4 061 475,00	2,41
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			160 187 396,00	95,18
TOTAL Actions et valeurs assimilées			160 187 396,00	95,18
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
METROPOLE AVENIR EUROPE A	EUR	4 500	3 119 805,00	1,85
METROPOLE FUNDS SIVCAV - METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	9 600	2 874 432,00	1,71
TOTAL FRANCE			5 994 237,00	3,56
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			5 994 237,00	3,56
TOTAL Organismes de placement collectif			5 994 237,00	3,56
Créances			603 761,30	0,36
Dettes			-301 531,92	-0,18
Comptes financiers			1 819 556,84	1,08
Actif net			168 303 419,22	100,00

- **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE**

ANNEXE AU RAPPORT : destinée aux souscripteurs suisses

Cette annexe rend le rapport d'audit conforme aux exigences de la FINMA (Autorité de Surveillance des Marchés Financiers) pour la commercialisation en Suisse.

CACEIS SWITZERLAND SA, a été autorisé par la FINMA en tant que représentant en Suisse du Fonds et assume également le service de paiement. Le prospectus, les statuts, les rapports annuel et semi-annuel du Fonds, les KIIDs, ainsi que la liste des achats et des ventes effectués par le Fonds pendant l'exercice, peuvent être obtenus, sur simple demande et gratuitement, au siège du représentant en Suisse, CACEIS SWITZERLAND SA, Route de Signy 35, CH-1260 NYON.

• **BILAN** en EUR

ACTIF

	29/06/2018	29/12/2017
Immobilisations nettes		
Dépôts		
Instruments financiers	166 181 633,00	3 474 208,36
Actions et valeurs assimilées	160 187 396,00	3 474 208,36
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	160 187 396,00	3 474 208,36
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	5 994 237,00	
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5 994 237,00	
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		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
Créances	603 761,30	2 697,00
Opérations de change à terme de devises		
Autres	603 761,30	2 697,00
Comptes financiers	1 819 556,84	387 178,24
Liquidités	1 819 556,84	387 178,24
Total de l'actif	168 604 951,14	3 864 083,60

PASSIF

	29/06/2018	29/12/2017
Capitaux propres		
Capital	157 852 296,62	2 604 004,48
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	9 316,12	
Report à nouveau (a)	0,05	
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	7 350 672,08	918 563,94
Résultat de l'exercice (a, b)	3 091 134,35	22 666,19
Total des capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	168 303 419,22	3 545 234,61
Instruments financiers		318 848,99
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		318 848,99
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		318 848,99
Dettes	301 531,92	
Opérations de change à terme de devises		
Autres	301 531,92	
Comptes financiers		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
Total du passif	168 604 951,14	3 864 083,60

(a) Y compris comptes de régularisation

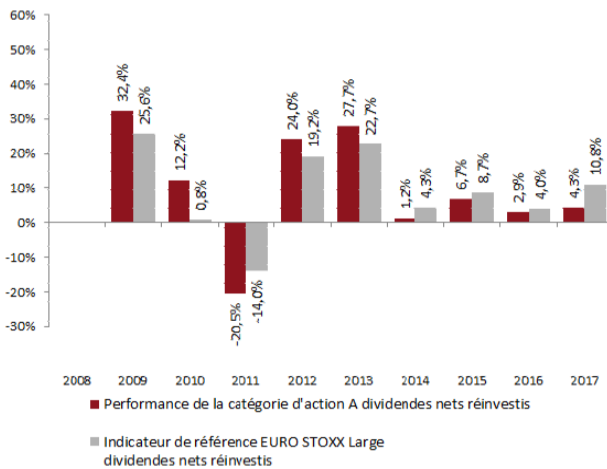
(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

• COMPTES DE RESULTATS AU 29 juin 2018 (EN EURO)
(Données non auditées)

	29/06/2018	29/12/2017
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers		
Produits sur actions et valeurs assimilées	4 720 466,26	578 228,60
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
Total (1)	4 720 466,26	578 228,60
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	9 253,68	2 713,81
Autres charges financières		
Total (2)	9 253,68	2 713,81
Résultat sur opérations financières (1 - 2)	4 711 212,58	575 514,79
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 295 432,82	379 666,20
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	3 415 779,76	195 848,59
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-324 645,41	-173 182,40
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
Résultat (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	3 091 134,35	22 666,19

• PERFORMANCES PASSES

Actions A :



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Date de création du compartiment :

31 mars 2017

Date de création de la catégorie d'action A :

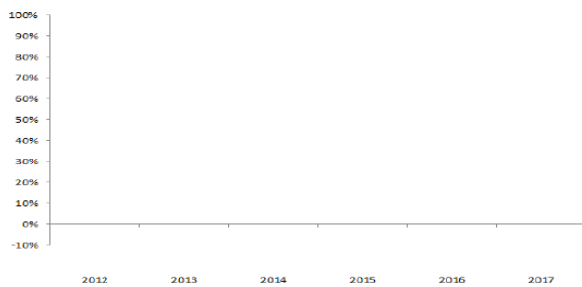
31 mars 2017

Le compartiment est issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Value SRI créé le 9 juillet 2008. Le compartiment a absorbé le compartiment METROPOLE Euro le 29 mars 2018 qui était issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Euro créé le 12 novembre 2002.

Les parts A créées le 12 novembre 2002 dans le FCP METROPOLE Euro et le 9 juillet 2008 dans le FCP METROPOLE Value SRI sont devenues la catégorie d'action A.

Devise de référence : euro

Actions D :



Absorption au cours de l'année 2018 avec changement de stratégie d'investissement. Il existe peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Date de création du compartiment :

31 mars 2017

Date de création de la catégorie d'action D :

29 mars 2018

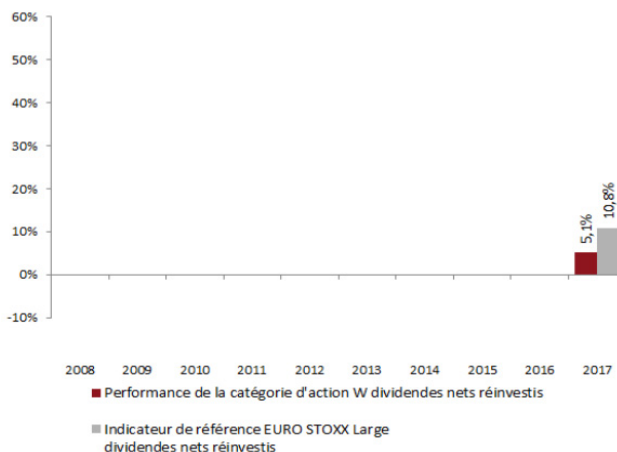
Le compartiment est issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Value SRI créé le 9 juillet 2008. Le compartiment a absorbé le compartiment METROPOLE Euro le 29 mars 2018 qui était issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Euro créé le 12 novembre 2002.

La part D créée le 10 janvier 2011 devient la catégorie d'action D.

Devise de référence : euro

Actions W :

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Date de création du compartiment :

31 mars 2017

Date de création de la catégorie d'action W :

31 mars 2017


Le compartiment est issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Value SRI créé le 9 juillet 2008. Le compartiment a absorbé le compartiment METROPOLE Euro le 29 mars 2018 qui était issu de la fusion absorption du FCP METROPOLE Euro créé le 12 novembre 2002.

Les parts W créées le 17 septembre 2015 dans le FCP METROPOLE Euro et le 4 juillet 2016 dans le FCP METROPOLE Value SRI sont devenues la catégorie d'action W.

Devise de référence : euro

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	A	W	D**
Isin	FR0010632364	FR0013185055	FR0010988683
Charges d'exploitation	679 627,69	118 376,39	1 482,72
Fortune moyenne du fonds	42 201 372,41	12 570 132,54	117 630,87
TER	1,61%	0,94%	1,26% 
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds			
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	1,61%	0,94%	1,26%

Changement taux de frais de gestion sur la période : Modification du taux de frais de gestion max depuis le 29/03/2018

	Ancien taux	Nouveau Taux
FDG Max A	2,1	1,8
FDG Max W	1,3	1,15

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux" établie par la Swiss Funds et Asset Management Association SFAMA.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.