

**SICAV de droit français**

**METROPOLE SELECTION**

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.	1 427 776 040,61
b) Avoirs bancaires	48 377 378,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	67 530 678,94
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 543 684 098,39
e) Passif	-5 435 639,57
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 538 248 458,82

\* 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 PART A en EUR	C	1 131 901 728,89	1 794 316,60512	630,82
METROPOLE SELECTION PART B en EUR	C	11 480 593,85	8 516,68093	1 348,01
METROPOLE SELECTION PART P en EUR	C	48 265 976,19	174 173,87682	277,11
METROPOLE SELECTION PART W en EUR	C	342 949 719,88	1 254 305,11342	273,41
METROPOLE SELECTION PART D en EUR	D	1 224 249,27	4 513,50529	271,24
METROPOLE SELECTION USD HEDGED en USD	C	2 828 453,16	2 432,82541	1 162,62

• **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>	84,06	83,76
<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>	8,76	8,73
<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>		

\* 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	38 323 783,97	2,49	2,48
Euro	EUR	1 027 169 130,90	66,78	66,54
Franc suisse	CHF	81 462 235,28	5,30	5,28
Livre sterling	GBP	280 820 890,46	18,26	18,19
<b>TOTAL</b>		<b>1 427 776 040,61</b>	<b>92,82</b>	<b>92,49</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	34,18	34,06
Royaume uni	16,82	16,76
Italie	8,75	8,71
Pays-bas	6,59	6,56
Allemagne	5,76	5,74
Suisse	5,30	5,28
Espagne	5,02	5,01
Jersey	3,46	3,45
Irlande	2,75	2,74
Danemark	2,49	2,48
Finlande	1,70	1,69
<b>TOTAL</b>	<b>92,82</b>	<b>92,49</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		
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
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.	191 350 090,39	247 440 361,54
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.	63 721 952,73	62 140 313,92
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
30/04/2018	METROPOLE SELECTION PART D	3,49		3,49
Dividendes à verser				
	METROPOLE SELECTION PART 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
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</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>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>88 658 150,00</b>	<b>5,76</b>
<b>DANEMARK</b>				
CARLSBERG AS.B	DKK	380 000	38 323 783,97	2,49
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>38 323 783,97</b>	<b>2,49</b>
<b>ESPAGNE</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>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>77 294 400,00</b>	<b>5,02</b>
<b>FINLANDE</b>				
METSO	EUR	910 000	26 117 000,00	1,70
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>26 117 000,00</b>	<b>1,70</b>
<b>FRANCE</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
TOTAL	EUR	960 000	50 121 600,00	3,26
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 600 000	29 328 000,00	1,91
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>525 742 508,00</b>	<b>34,18</b>
<b>IRLANDE</b>				
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	1 220 000	42 334 000,00	2,75
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>42 334 000,00</b>	<b>2,75</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ITALIE</b>				
INTESA SANPAOLO DS 17-07-18	EUR	21 673 000		
INTESA SANPAOLO 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>TOTAL ITALIE</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>TOTAL JERSEY</b>			<b>53 274 860,33</b>	<b>3,46</b>
<b>PAYS-BAS</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>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>101 323 564,00</b>	<b>6,59</b>
<b>ROYAUME UNI</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 ORD	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>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>258 725 030,13</b>	<b>16,82</b>
<b>SUISSE</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>TOTAL SUISSE</b>			<b>81 462 235,28</b>	<b>5,30</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>1 427 776 040,61</b>	<b>92,82</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 427 776 040,61</b>	<b>92,82</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	68 600	47 559 694,00	3,09
METROPOLE FRONTIERE EUROPE A	EUR	14 500	5 715 465,00	0,37
METROPOLE FUNDS SIVCAV - METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	16 400	4 910 488,00	0,32
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>58 185 647,00</b>	<b>3,78</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>58 185 647,00</b>	<b>3,78</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>58 185 647,00</b>	<b>3,78</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Créances</b>			<b>9 345 031,94</b>	<b>0,61</b>
<b>Dettes</b>			<b>-5 435 626,01</b>	<b>-0,35</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>48 377 365,28</b>	<b>3,14</b>
<b>Actif net</b>			<b>1 538 248 458,82</b>	<b>100,00</b>