

SICAV nach französischem Recht

METROPOLE FRONTIERE EUROPE

Teilfonds der SICAV METROPOLE
FUNDS

HALBJAHRESBERICHT

zum 29. Juni 2018

Verwaltungsgesellschaft: METROPOLE Gestion

Depotbank: Caceis Bank

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) Die in Abschnitt I Absatz I des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten zulässigen Finanztitel.	22.230.676,53
b) Bankguthaben	1.048.424,31
c) Sonstige Aktiva des OGA	1.578.111,21
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	24.857.212,05
e) Passiva	-104.381,76
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	24.752.830,29

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

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

Aktie	Aktientyp	Nettovermögen pro Aktie	Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien	Nettoinventarwert pro Aktie
METROPOLE FRONTIERE EUROPE A	C	17.349.185,48	43.616,06191	397,77
METROPOLE FRONTIERE EUROPE W	C	7.403.644,81	38.886,80427	190,38

- **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
<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>	84,99	84,63
<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>	4,82	4,80
<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**

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Dänische Krone	DKK	907.668,57	3,67	3,65
Tschechische Krone	CZK	2.592.657,57	10,47	10,43
Euro	EUR	7.402.648,88	29,91	29,78
Forint	HUF	2.636.789,89	10,65	10,61
Britisches Pfund	GBP	458.547,49	1,85	1,84
Neuer rumänischer Leu	RON	3.331.849,63	13,46	13,40
Polnischer Zloty	PLN	4.900.514,50	19,80	19,71
SUMME		22.230.676,53	89,81	89,43

* 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 **
Polen	18,62	18,54
Österreich	11,96	11,91
Rumänien	10,96	10,92
Ungarn	10,65	10,61
Tschechische Republik	5,65	5,63
Tschechische Republik	4,82	4,80
Italien	4,07	4,05
Griechenland	3,91	3,89
Frankreich	3,72	3,70
Dänemark	3,67	3,65
Deutschland	3,22	3,20
Slowenien	3,04	3,02
Rumänien	2,50	2,49
Vereinigtes Königreich	1,85	1,84
Luxemburg	1,18	1,18
SUMME	89,81	89,43

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind		
Andere 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		
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen		
Andere nicht europäische Organismen		
Sonstige		
SUMME		

* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

- **VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
<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>	1.870.075,10	5.656.650,68
<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>	602.843,76	654.029,77
<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>		

- **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
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt				
gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	60.000	796.200,00	3,22
DEUTSCHLAND INSGESAMT			796.200,00	3,22
ÖSTERREICH				
DO CO RESTAURANTS	EUR	6.500	330.200,00	1,33
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	5.000	578.000,00	2,34
OMV AG	EUR	15.000	728.550,00	2,95
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	25.800	602.688,00	2,43
WIENERBERGER AG	EUR	33.700	720.506,00	2,91
ÖSTERREICH INSGESAMT			2.959.944,00	11,96
DÄNEMARK				
CARLSBERG AS.B	DKK	9.000	907.668,57	3,67
DÄNEMARK INSGESAMT			907.668,57	3,67
FRANKREICH				
SOCIETE GENERALE SA	EUR	25.500	920.932,50	3,72
FRANKREICH INSGESAMT			920.932,50	3,72
GRIECHENLAND				
HELLENIC TELE (OTE)	EUR	91.200	966.720,00	3,91
GRIECHENLAND INSGESAMT			966.720,00	3,91
UNGARN				
MAGYAR TELECOM	HUF	902.100	1.099.688,27	4,44
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	120.000	990.508,54	4,00
RICHTER GEDEON	HUF	35.000	546.593,08	2,21
UNGARN INSGESAMT			2.636.789,89	10,65
ITALIEN				
BUZZI UNICEM ORD.	EUR	13.700	287.563,00	1,16
UNICREDIT SPA	EUR	50.356	719.889,38	2,91
ITALIEN INSGESAMT			1.007.452,38	4,07
LUXEMBURG				
PLAY COMMUNICATIONS SA	PLN	50.000	292.691,85	1,18
LUXEMBURG INSGESAMT			292.691,85	1,18
POLEN				
BANK PEKAO SA	PLN	43.800	1.131.757,07	4,56
BUDIMEX SA	PLN	10.000	282.173,24	1,14
ORBIS S.A.	PLN	23.500	476.104,45	1,92
PKO BP	PLN	100.000	845.833,71	3,42

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Netto- vermögens
POLSKI KONCERN ORLEN	PLN	10.500	201.827,04	0,82
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	110.000	980.471,97	3,96
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	650.000	689.655,17	2,79
POLEN INSGESAMT			4.607.822,65	18,61
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
KOMERCNI BANKA AS	CZK	38.900	1.398.576,10	5,65
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			1.398.576,10	5,65
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	CZK	30.000	607.609,53	2,45
MONETA MONEY BANK	CZK	200.000	586.471,94	2,37
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			1.194.081,47	4,82
RUMÄNIEN				
BANCA TRANSILVANIA	RON	2.648.345	1.363.047,76	5,50
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	480.000	1.350.517,90	5,46
RUMÄNIEN INSGESAMT			2.713.565,66	10,96
RUMÄNIEN				
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR	RON	293.000	618.283,97	2,50
RUMÄNIEN INSGESAMT			618.283,97	2,50
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
KINGFISHER PLC NEW	GBP	136.800	458.547,49	1,85
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			458.547,49	1,85
SLOWENIEN				
KRKA	EUR	13.000	751.400,00	3,04
SLOWENIEN INSGESAMT			751.400,00	3,04
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			22.230.676,53	89,81
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			22.230.676,53	89,81
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind				
FRANKREICH				
METROPOLE Euro SRI A	EUR	2.114,53913	676.441,07	2,73
METROPOLE FUNDS SIVCAV - METROPOLE CORPORATE	EUR	2.820	844.364,40	3,41
BONDS A				
FRANKREICH INSGESAMT			1.520.805,47	6,14
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT			1.520.805,47	6,14
Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT			1.520.805,47	6,14
Forderungen			57.305,74	0,23
Verbindlichkeiten			-104.381,76	-0,42
Finanzkonten			1.048.424,31	4,24
Nettovermögen			24.752.830,29	100,00