

SICAV de droit français

**METROPOLE
CONVERTIBLES**

Compartiment de la SICAV METROPOLE
FUNDS

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 29 juin 2018

Société de Gestion : **METROPOLE Gestion**

Dépositaire : **Caceis Bank**

Commissaire aux comptes : **PriceWaterhouseCoopers Audit**

- **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.	54 058 970,43
b) Avoirs bancaires	4 519 243,45
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 358 115,52
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	64 936 329,40
e) Passif	-245 387,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	64 690 941,62

* 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	64 690 941,62	196 055,05664	329,96

• **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>	83,56	83,25

* 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	54 058 970,43	83,56	83,25
TOTAL		54 058 970,43	83,56	83,25

* 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 **
Italie	32,73	32,60
France	25,88	25,78
Espagne	13,82	13,77
Allemagne	5,87	5,84
Pays-bas	5,27	5,25
TOTAL	83,56	83,25

* 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>	8 025 170,68	15 427 988,24

- **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
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BASF E3R+0.2% 15-11-19 EMTN	EUR	1 160 000	1 164 210,80	1,80
DAIMLER E3R+0.45% 03-07-24	EUR	1 100 000	1 091 521,66	1,69
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	1 500 000	1 539 375,00	2,38
TOTAL ALLEMAGNE			3 795 107,46	5,87
ESPAGNE				
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	1 300 000	1 286 924,42	1,99
ROYAUME D'ESPAGNE 0.55% 11/30/19	EUR	2 350 000	2 504 904,93	3,87
TELE ZCP 09-03-21 EMTN	EUR	3 900 000	3 837 600,00	5,93
TELEFONICA EMISIONES 4.693% 2019 EMTN	EUR	1 200 000	1 311 626,79	2,03
TOTAL ESPAGNE			8 941 056,14	13,82
FRANCE				
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	889 000	881 479,36	1,36
COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN	EUR	900 000	899 793,00	1,39
INGENICO ZCP 26/06/22 CV	EUR	17 500	2 928 555,00	4,53
NEXANS 2.5% 01/01/19 CV	EUR	25 400	1 884 934,00	2,91
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.57% 04-11-24	EUR	1 200 000	1 180 661,87	1,83
SG E3R+0.8% 22-05-24 EMTN	EUR	1 100 000	1 092 795,37	1,69
SUEZ ZCP 27-02-20 CV	EUR	93 800	1 715 883,40	2,65
TECHNIP 0.875% 25-01-21	EUR	1 700 000	2 060 745,19	3,19
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA E3R+0.3% 19-03-20	EUR	1 700 000	1 708 347,00	2,64
VEOL ENVI ZCP 15-03-21	EUR	53 300	1 586 367,90	2,45
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 23-11-20	EUR	800 000	800 192,00	1,24
TOTAL FRANCE			16 739 754,09	25,88
ITALIE				
BENI STABILI 0.875% 31-01-21	EUR	1 000 000	1 027 921,52	1,59
BUZZI UNICEM SPA 6.25% 28/09/2018	EUR	2 300 000	2 439 880,96	3,77
CCTS 0 11/15/19	EUR	3 500 000	3 521 179,38	5,44
ENI ZCP 13-04-22 EMTN	EUR	1 700 000	1 801 643,00	2,79
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	900 000	882 519,05	1,36
INTESA SANPAOLO 8.375% 09-PERP	EUR	2 600 000	2 922 422,44	4,52
ITALIE E6R+0.8% 15-12-20	EUR	2 800 000	2 773 251,29	4,29
ITALY 2.35% 15-09-19 IND	EUR	1 100 000	1 307 035,53	2,02
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	4 700 000	4 496 133,80	6,94
TOTAL ITALIE			21 171 986,97	32,72

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
BMW E3R+0.65% 15-07-19 EMTN	EUR	1 400 000	1 408 805,77	2,18
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV E3R+0.35% 30-03-19	EUR	2 000 000	2 002 260,00	3,09
TOTAL PAYS-BAS			3 411 065,77	5,27
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			54 058 970,43	83,56
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			54 058 970,43	83,56
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
METROPOLE FUNDS SIVCAV - METROPOLE CORPORATE BONDS A	EUR	16 400	4 910 488,00	7,59
TOTAL FRANCE			4 910 488,00	7,59
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			4 910 488,00	7,59
TOTAL Organismes de placement collectif			4 910 488,00	7,59
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme conditionnel				
Engagements à terme conditionnel sur marché réglementé ou assimilé				
ABB LTD 03/2019 CALL 23	CHF	1 130	73 256,12	0,11
ALLIANZ HOLDING 03/2019 CALL 190	EUR	100	49 700,00	0,08
ATOS 12/2018 CALL 120	EUR	135	85 860,00	0,13
AXA 12/2018 CALL 23	EUR	1 120	35 840,00	0,06
BANCO SANTANDER S.A. 12/2018 CALL 4,82	EUR	5 300	91 902,00	0,15
BNP PARIBAS 03/2019 CALL 58	EUR	350	59 500,00	0,09
BOUYGUES 12/2018 CALL 40	EUR	475	54 625,00	0,08
CAPGEMINI 12/2018 CALL 120	EUR	225	97 875,00	0,16
CARREFOUR 03/2019 CALL 17	EUR	1 560	32 760,00	0,05
INTESA SANPAOLO SPA 12/2018 CALL 2,8	EUR	950	81 985,00	0,13
MERCK KGA 03/2019 CALL 92	EUR	210	52 500,00	0,08
MICHELIN - CAT.B 03/2019 CALL 115	EUR	95	33 915,00	0,05
MICHELIN - CAT.B 12/2018 CALL 120	EUR	165	23 760,00	0,04
ORANGE 03/2019 CALL 15	EUR	1 700	83 300,00	0,13
PUBLICIS GROUPE SA 12/2018 CALL 64	EUR	315	61 110,00	0,09
ROYA DUTC SHEL PLC 12/2018 CALL 30	EUR	500	56 500,00	0,09
SAINT-GOBAIN 12/2018 CALL 42	EUR	550	48 400,00	0,07
SANOFI 12/2018 CALL 70	EUR	275	65 725,00	0,10
SIEMENS AG-REG 03/2019 CALL 120	EUR	135	54 000,00	0,08
SOCIETE GENERALE SA 12/2018 CALL 38	EUR	560	74 480,00	0,12
THYSSENKRUPP AG 03/2019 CALL 24	EUR	620	52 080,00	0,08
TOTAL 09/2018 CALL 54	EUR	380	34 580,00	0,05

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICREDIT SPA 03/2019 CALL 17,5	EUR	330	72 105,00	0,11
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			1 375 758,12	2,13
TOTAL Engagements à terme conditionnels			1 375 758,12	2,13
TOTAL Instruments financiers à terme			1 375 758,12	2,13
Créances			71 869,40	0,11
Dettes			-175 932,56	-0,27
Comptes financiers			4 449 788,23	6,88
Actif net			64 690 941,62	100,00