

SICAV de droit français

**METROPOLE CORPORATE
BONDS**

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**

- **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.	19 028 441,27
b) Avoirs bancaires	781 424,08
c) Autres actifs détenus par l'OPC	26,83
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 809 892,18
e) Passif	-40 256,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 769 635,37

* 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	19 769 635,37	65 896,91695	300,00

• **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>	96,25	96,06

* 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	19 028 441,27	96,25	96,06
TOTAL		19 028 441,27	96,25	96,06

* 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	44,08	43,99
France	20,99	20,94
Espagne	13,34	13,32
Allemagne	10,39	10,37
Pays-bas	7,45	7,44
TOTAL	96,25	96,06

* 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>	2 026 670,00	4 345 557,85

- **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				
ALLEMAGNE 1.0% 15-08-24	EUR	1 150 000	1 240 036,18	6,28
BASF E3R+0.2% 15-11-19 EMTN	EUR	347 000	348 259,61	1,76
DA 0.5% 09-09-19 EMTN	EUR	163 000	164 819,68	0,83
DAIM E3R+0.53% 12-01-19 EMTN	EUR	300 000	300 811,65	1,52
TOTAL ALLEMAGNE			2 053 927,12	10,39
ESPAGNE				
B E3R+0.6% 04-03-20 EMTN	EUR	300 000	301 780,13	1,53
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	300 000	296 982,56	1,50
DISTRIBUIDORA INTL ALIMENTACION 0.875% 06-04-23	EUR	100 000	97 791,37	0,49
ROYAUME D'ESPAGNE 0.55% 11/30/19	EUR	450 000	479 662,65	2,43
ROYAUME D'ESPAGNE 1.8% 30/11/2024 IND	EUR	800 000	969 832,37	4,90
TELEFONICA EMISIONES 4.693% 2019 EMTN	EUR	450 000	491 860,05	2,49
TOTAL ESPAGNE			2 637 909,13	13,34
FRANCE				
B E3R+0.4% 15-01-20 EMTN	EUR	600 000	602 823,57	3,05
BNP PAR E3R+0.62% 22-05-23	EUR	267 000	264 741,27	1,34
CAPGEMINI E3R+0.85% 02-07-18	EUR	300 000	300 461,73	1,52
CARREFOUR 0.875% 12-06-23 EMTN	EUR	200 000	200 739,51	1,02
COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN	EUR	300 000	299 931,00	1,52
DANONE E3R+0.33% 14-01-20 EMTN	EUR	300 000	300 984,62	1,52
FRANCE (GOVT OF) 0.10% 25/07/2021 INDEXE	EUR	350 000	383 325,25	1,94
NEXANS 3.25% 26-05-21	EUR	500 000	527 833,70	2,67
R E3R+0.58% 16-07-18 EMTN	EUR	488 000	488 383,54	2,47
ST GOBAIN 4.5% 30/09/2019	EUR	255 000	278 101,53	1,41
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA E3R+0.3% 19-03-20	EUR	300 000	301 473,00	1,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 23-11-20	EUR	200 000	200 048,00	1,01
TOTAL FRANCE			4 148 846,72	20,99
ITALIE				
BUZZI UNICEM SPA 6.25% 28/09/2018	EUR	400 000	424 327,12	2,15
CCTS 0 11/15/19	EUR	1 250 000	1 257 564,06	6,36
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	300 000	294 173,02	1,49
INTESA SANPAOLO 8.375% 09-PERP	EUR	400 000	449 603,45	2,27
ITALIE EI 2.60% 09/23	EUR	1 050 000	1 362 647,84	6,89
ITALIE E6R+0.8% 15-12-20	EUR	1 150 000	1 139 013,92	5,76
ITALIE 2.10% 15/09/21 INDEXE	EUR	1 400 000	1 670 143,51	8,45

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.75% 15-02-24	EUR	1 500 000	1 425 786,50	7,21
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.95% 15-04-25	EUR	730 000	691 109,78	3,50
TOTAL ITALIE			8 714 369,20	44,08
PAYS-BAS				
BMW E3R+0.65% 15-07-19 EMTN	EUR	300 000	301 886,95	1,53
CRH FINANCE BV 5% 25/01/2019	EUR	400 000	420 217,15	2,13
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV E3R+0.2% 06-09-19	EUR	250 000	250 720,00	1,27
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV E3R+0.35% 30-03-19	EUR	500 000	500 565,00	2,52
TOTAL PAYS-BAS			1 473 389,10	7,45
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			19 028 441,27	96,25
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			19 028 441,27	96,25
Créances			26,83	
Dettes			-40 256,81	-0,20
Comptes financiers			781 424,08	3,95
Actif net			19 769 635,37	100,00