

RICHELIEU FRANCE

Fonds Commun de Placement - FCP de droit français

Rapport semestriel
au 29 Juin 2018

FCP - RICHELIEU FRANCE

ETAT DU PATRIMOINE

| Eléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique * |
|---|---------------------------------|
| a) Les titres financiers mentionnés au 1er du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | 60 664 022,10 |
| b) Avoirs bancaires | 2 625 456,64 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM | 4 538 881,70 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM | 67 828 360,44 |
| e) Passif | -120 648,26 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 67 707 712,18 |

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

| Part | Type de part | Actif net par part | Nombre de parts en circulation | Valeur liquidative |
|--------------------|--------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| Richelieu France R | C | 56 610 928,26 | 108 169,0000 | 523,35 |
| Richelieu France I | C | - | - | - |

FCP - RICHELIEU FRANCE

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| Eléments du portefeuille titres : | Pourcentage | |
|---|-------------|---------------------|
| | Actif net * | Total des actifs ** |
| a) les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier | 89.60 | 89.44 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 0.00 | 0.00 |
| e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 0.00 | 0.00 |

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

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

FCP - RICHELIEU FRANCE

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage | |
|--------------|------------|----------------------|--------------|---------------------|
| | | | Actif net * | Total des actifs ** |
| Korian | EUR | 2 892 000,00 | 4.25 | 4.27 |
| Teleperf | EUR | 2 874 700,00 | 4.25 | 4.24 |
| Sanofi | EUR | 2 746 000,00 | 4.06 | 4.05 |
| Total | EUR | 2 610 500,00 | 3.86 | 3.85 |
| Valeo | EUR | 2 575 100,00 | 3.80 | 3.80 |
| Axa | EUR | 2 521 800,00 | 3.72 | 3.72 |
| Kering Re | EUR | 2 418 000,00 | 3.57 | 3.56 |
| SarSteBi | EUR | 2 416 500,00 | 3.57 | 3.56 |
| SAFRAN | EUR | 2 341 125,00 | 3.46 | 3.45 |
| Michelin | EUR | 2 294 600,00 | 3.39 | 3.38 |
| LegranHg | EUR | 2 201 500,00 | 3.25 | 3.25 |
| Publicis | EUR | 2 062 900,00 | 3.05 | 3.04 |
| Vinci | EUR | 2 059 000,00 | 3.04 | 3.04 |
| StGobain | EUR | 1 913 500,00 | 2.83 | 2.82 |
| Faurecia | EUR | 1 833 600,00 | 2.71 | 2.70 |
| SG | EUR | 1 805 750,00 | 2.67 | 2.66 |
| Klepierr | EUR | 1 612 500,00 | 2.38 | 2.38 |
| CapGemin | EUR | 1 555 200,00 | 2.30 | 2.29 |
| Accor | EUR | 1 470 700,00 | 2.17 | 2.17 |
| PernodRi | EUR | 1 399 000,00 | 2.07 | 2.06 |
| Iliad | EUR | 1 353 500,00 | 2.00 | 2.00 |
| Bouygues | EUR | 1 291 850,00 | 1.91 | 1.90 |
| GaztTech | EUR | 1 287 667,50 | 1.90 | 1.90 |
| EliorGr | EUR | 1 236 000,00 | 1.83 | 1.82 |
| Imerys | EUR | 1 211 875,00 | 1.79 | 1.79 |
| AeropPar | EUR | 1 162 200,00 | 1.72 | 1.71 |
| RemCoint | EUR | 1 110 000,00 | 1.64 | 1.64 |
| TechnFMC Re | EUR | 1 025 625,00 | 1.51 | 1.51 |
| MaisMond | EUR | 946 200,00 | 1.40 | 1.39 |
| BNPParib A | EUR | 930 82,00 | 1.37 | 1.37 |
| Essilor | EUR | 846 300,00 | 1.25 | 1.25 |
| IngeniGr | EUR | 789 481,00 | 1.17 | 1.16 |
| VeoliEnv | EUR | 733 200,00 | 1.08 | 1.08 |
| Atos | EUR | 707 313,60 | 1.04 | 1.04 |
| Thales | EUR | 662 100,00 | 0.98 | 0.98 |
| Elis | EUR | 648 120,00 | 0.96 | 0.96 |
| LOreal | EUR | 634 500,00 | 0.94 | 0.94 |
| Natixis | EUR | 273 510,00 | 0.40 | 0.40 |
| Tarkett | EUR | 209 780,00 | 0.31 | 0.31 |
| TOTAL | EUR | 60 664 022,10 | 89.60 | 89.44 |
| TOTAL | | 60 664 022,10 | 89.60 | 89.44 |

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

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

FCP - RICHELIEU FRANCE

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

| Secteur économique | Pourcentage | |
|--|--------------|---------------------|
| | Actif net * | Total des actifs ** |
| Construction et ingénierie | 7.14 | 7.16 |
| Pièces détachées et équipement automobiles | 6.51 | 6.50 |
| Industrie aérospatiale et défense | 4.44 | 4.43 |
| Infrastructures médicales | 4.27 | 4.26 |
| Services commerciaux divers | 4.25 | 4.24 |
| Produits pharmaceutiques | 4.06 | 4.05 |
| Autres secteurs | 58.93 | 58.80 |
| TOTAL | 89.60 | 89.44 |

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

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

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

| Pays | Pourcentage | |
|--------------|--------------|---------------------|
| | Actif net * | Total des actifs ** |
| FRANCE | 88.09 | 87.93 |
| ROYAUME-UNI | 1.51 | 1.51 |
| TOTAL | 89.60 | 89.44 |

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

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

FCP - RICHELIEU FRANCE

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

| Eléments du portefeuille titres | Mouvements (en montant) | |
|---|-------------------------|--------------|
| | Acquisitions | Cessions |
| a) les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier | 4 101 889,46 | 7 412 251,30 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |
| e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 0,00 | 0,00 |

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|--|-------------------------|
| Acquisitions | 4 101 889,46 |
| Cessions | 7 412 251,30 |

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – EN DEVISE DE COMPTABILITE DE L'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

FCP - RICHELIEU FRANCE

INVENTAIRE DETAILLE

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|------------------------|----------------------|----------------|
| Atos | EUR | 6 048 | 707 313.60 | 1.04 |
| Teleperf | EUR | 19 000 | 2 874 700.00 | 4.25 |
| SAFRAN | EUR | 22 500 | 2 341 125.00 | 3.46 |
| Total | EUR | 50 000 | 2 610 500.00 | 3.86 |
| LOreal | EUR | 3 000 | 634 500.00 | 0.94 |
| Accor | EUR | 35 000 | 1 470 700.00 | 2.17 |
| Bouygues | EUR | 35 000 | 1 291 850.00 | 1.91 |
| Sanofi | EUR | 40 000 | 2 746 000.00 | 4.06 |
| Axa | EUR | 120 000 | 2 521 800.00 | 3.72 |
| Natixis | EUR | 45 000 | 273 510.00 | 0.40 |
| PernodRi | EUR | 10 000 | 1 399 000.00 | 2.07 |
| Imerys | EUR | 17 500 | 1 211 875.00 | 1.79 |
| Faurecia | EUR | 30 000 | 1 833 600.00 | 2.71 |
| Michelin | EUR | 22 000 | 2 294 600.00 | 3.39 |
| Thales | EUR | 6 000 | 662 100.00 | 0.98 |
| Kering Re | EUR | 5 000 | 2 418 000.00 | 3.57 |
| Essilor | EUR | 7 000 | 846 300.00 | 1.25 |
| Klepierr | EUR | 50 000 | 1 612 500.00 | 2.38 |
| VeoliEnv | EUR | 40 000 | 733 200.00 | 1.08 |
| StGobain | EUR | 50 000 | 1 913 500.00 | 2.83 |
| CapGemin | EUR | 13 500 | 1 555 200.00 | 2.30 |
| IngeniGr | EUR | 10 253 | 789 481.00 | 1.17 |
| Vinci | EUR | 25 000 | 2 059 000.00 | 3.04 |
| RemCoint | EUR | 10 000 | 1 110 000.00 | 1.64 |
| Publicis | EUR | 35 000 | 2 062 900.00 | 3.05 |
| SG | EUR | 50 000 | 1 805 750.00 | 2.67 |
| BNPParib A | EUR | 17 500 | 930 825.00 | 1.37 |
| Iliad | EUR | 10 000 | 1 353 500.00 | 2.00 |
| Tarkett | EUR | 8 500 | 209 780.00 | 0.31 |
| LegranHg | EUR | 35 000 | 2 201 500.00 | 3.25 |
| AeropPar | EUR | 6 000 | 1 162 200.00 | 1.72 |
| Korian | EUR | 100 000 | 2 892 000.00 | 4.27 |
| GaztTech | EUR | 24 527 | 1 287 667.50 | 1.90 |
| EliorGr | EUR | 100 000 | 1 236 000.00 | 1.83 |
| Elis | EUR | 33 000 | 648 120.00 | 0.96 |
| MaisMond | EUR | 30 000 | 946 200.00 | 1.40 |
| SarSteBi | EUR | 27 000 | 2 416 500.00 | 3.57 |
| Valeo | EUR | 55 000 | 2 575 100.00 | 3.80 |
| TechnFMC Re | EUR | 37 500 | 1 025 625.00 | 1.51 |
| TOTAL Actions et val. ass. négociées sur un marché rég. ou ass. | | | 60 664 022.10 | 89.60 |
| TOTAL Actions et val. ass. négociées sur un marché rég. ou ass. | | | 60 664 022.10 | 89.60 |
| UniPEASE C | EUR | 410 | 4 408 881.70 | 6.51 |

FCP - RICHELIEU FRANCE

| | | | | |
|---|-----|--------------|----------------------|---------------|
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale | | | 4 408 881.70 | 6.51 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale | | | 4 408 881.70 | 6.51 |
| Publicis | EUR | 35 000 | 70 000.00 | 0.10 |
| Korian | EUR | 100 000 | 60 000.00 | 0.09 |
| TOTAL Coupons et dividendes | | | 130 000.00 | 0.19 |
| Cion de gestion | EUR | -120 648.26 | -120 648.26 | -0.18 |
| TOTAL Frais | | | -120 648.26 | -0.18 |
| BNPPSecS France EUR | EUR | 2 625 456.64 | 2 625 456.64 | 3.88 |
| TOTAL Avoirs | | | 2 625 456.64 | 3.88 |
| TOTAL TRESORERIE | | | 2 634 808.38 | 3.89 |
| TOTAL ACTIF NET | | | 67 707 712.18 | 100.00 |

FCP - RICHELIEU FRANCE

INFORMATIONS DESTINEES AUX SOUSCRIPTEURS LUXEMBOURGEOIS

Pays d'origine du placement collectif : France

Société de Gestion :

RICHELIEU GESTION (anciennement KBL RICHELIEU GESTION)
1,3,5 Rue Paul Cézanne
75008 PARIS

Représentant luxembourgeois :

BNP Paribas Securities Services
Luxembourg Branch
33, rue de Gasperich
Howald – Hesperange
L-2085 Luxembourg

Siège social :
60, avenue J. F. Kennedy
Luxembourg (L-1855)

Service de paiement :

BNP Paribas Securities Services
Luxembourg Branch
33, rue de Gasperich
Howald – Hesperange
L-2085 Luxembourg

Lieu de distribution des documents déterminants

Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les rapports annuels audités, les rapports semestriels non audités ainsi que la liste des achats / ventes réalisés pour le placement collectif peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant au Luxembourg.