

# RICHELIEU SPECIAL

**Fonds Commun de Placement - FCP de droit français**

**Rapport semestriel**  
au 29 Juin 2018

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

### 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	108 944 028,84
b) Avoirs bancaires	3 379 089,39
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	10 439 313,80
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	122 762 432,03
e) Passif	-228 497,25
f) Valeur nette d'inventaire	122 533 934,78

\* 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 Spécial R	C	110 278 708,00	507 136,2050	217,45
Richelieu Spécial I	C	1 284 727,84	0,6920	1 856 543,12

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

### 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	88.91	88.74
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 SPECIAL

### REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net *	Total des actifs **
GalpEner B	EUR	4 900 500,00	4.02	4.00
Beiersdo	EUR	4 862 000,00	3.97	3.96
Kering Re	EUR	4 352 400,00	3.55	3.55
Symrise	EUR	3 755 000,00	3.06	3.06
Accor	EUR	3 571 700,00	2.91	2.91
DtTele Re	EUR	3 450 200,00	2.82	2.81
Faurecia	EUR	3 056 000,00	2.49	2.49
Unilever Cert	EUR	2 867 100,00	2.34	2.34
Ferrovial	EUR	2 636 250,00	2.15	2.15
Bouygues	EUR	2 583 700,00	2.11	2.10
TeleGrHg	EUR	2 480 000,00	2.02	2.02
INGGr	EUR	2 465 600,00	2.01	2.01
UCB	EUR	2 356 900,00	1.92	1.92
Iliad	EUR	2 334 787,50	1.91	1.90
AeropPar	EUR	2 324 400,00	1.90	1.89
Continen	EUR	2 248 825,00	1.84	1.83
RemCoint	EUR	2 220 000,00	1.81	1.81
LuxottGr	EUR	2 210 400,00	1.80	1.80
Merck	EUR	2 090 500,00	1.71	1.70
Publicis	EUR	2 062 900,00	1.68	1.68
StGobain	EUR	1 913 500,00	1.56	1.56
SG	EUR	1 625 175,00	1.33	1.32
ThyssenK	EUR	1 561 500,00	1.27	1.27
IngeniGr	EUR	1 499 960,00	1.22	1.22
Korian	EUR	1 301 400,00	1.06	1.06
TechnFMC Re	EUR	1 176 050,00	0.96	0.96
DtPost Re	EUR	1 118 800,00	0.91	0.91
LOreal	EUR	1 057 500,00	0.86	0.86
Valeo	EUR	936 400,00	0.76	0.76
Hermes	EUR	916 650,00	0.75	0.75
Tenaris Re	EUR	864 325,00	0.71	0.70
CNHIndus	EUR	864 120,00	0.71	0.70
KoninDSM	EUR	688 960,00	0.56	0.56
Puma	EUR	626 250,00	0.51	0.51
Natixis	EUR	486 240,00	0.40	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>75 465 992,50</b>	<b>61.59</b>	<b>61.47</b>
SmitNeph	GBP	4 900 627,63	4.02	3.98
BAmTob	GBP	4 330 934,48	3.53	3.53
Shire	GBP	4 219 975,48	3.44	3.44
CrodIntl	GBP	4 072 548,44	3.32	3.32
Rotork	GBP	2 649 333,26	2.16	2.16
WeirGr	GBP	2 148 505,35	1.75	1.75
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>22 321 924,64</b>	<b>18.22</b>	<b>18.18</b>
Novartis Re	CHF	4 870 064,76	3.98	3.97
Clariant Re	CHF	2 465 567,32	2.01	2.01
Dufry Re	CHF	1 635 430,88	1.33	1.33
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>8 971 062,96</b>	<b>7.32</b>	<b>7.31</b>

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net *	Total des actifs **
NovoNord B	DKK	2 185 048,74	1.78	1.78
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>2 185 048,74</b>	<b>1.78</b>	<b>1.78</b>
<b>TOTAL</b>		<b>108 944 028,84</b>	<b>88.91</b>	<b>88.74</b>

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

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

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

### REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net *	Total des actifs **
Produits pharmaceutiques	12.84	12.81
Produits chimiques spécialisés	5.90	5.89
Services de télécommunication intégrés	4.84	4.83
Hygiène et beauté	4.83	4.82
Equipements médicaux	4.00	3.99
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	4.00	3.99
Autres secteurs	52.50	52.41
<b>TOTAL</b>	<b>88.91</b>	<b>88.74</b>

\* 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	26.32	26.26
ALLEMAGNE	16.09	16.06
ROYAUME-UNI	15.73	15.70
Autres pays	30.77	30.72
<b>TOTAL</b>	<b>88.91</b>	<b>88.74</b>

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

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

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

### 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	18 080 608,85	25 338 990,02
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	18 080 608,85
Cessions	25 338 990,02

### 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 SPECIAL

### INVENTAIRE DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
UCB	EUR	35 000	2 356 900.00	1.92
TeleGrHg	EUR	62 000	2 480 000.00	2.02
Novartis Re	CHF	75 000	4 870 064.76	3.97
Clariant Re	CHF	120 000	2 465 567.32	2.01
Dufry Re	CHF	15 000	1 635 430.88	1.33
Beiersdo	EUR	50 000	4 862 000.00	3.97
Continen	EUR	11 500	2 248 825.00	1.84
DtPost Re	EUR	40 000	1 118 800.00	0.91
DtTele Re	EUR	260 000	3 450 200.00	2.82
Merck	EUR	25 000	2 090 500.00	1.71
Puma	EUR	1 250	626 250.00	0.51
ThyssenK	EUR	75 000	1 561 500.00	1.27
Symrise	EUR	50 000	3 755 000.00	3.06
NovoNord B	DKK	55 000	2 185 048.74	1.78
Ferrovial	EUR	150 000	2 636 250.00	2.15
Hermes	EUR	1 750	916 650.00	0.75
LOreal	EUR	5 000	1 057 500.00	0.86
Accor	EUR	85 000	3 571 700.00	2.91
Bouygues	EUR	70 000	2 583 700.00	2.11
Natixis	EUR	80 000	486 240.00	0.40
Faurecia	EUR	50 000	3 056 000.00	2.49
Kering Re	EUR	9 000	4 352 400.00	3.55
StGobain	EUR	50 000	1 913 500.00	1.56
IngeniGr	EUR	19 480	1 499 960.00	1.22
RemCoint	EUR	20 000	2 220 000.00	1.81
Publicis	EUR	35 000	2 062 900.00	1.68
SG	EUR	45 000	1 625 175.00	1.33
Iliad	EUR	17 250	2 334 787.50	1.91
AeropPar	EUR	12 000	2 324 400.00	1.90
Korian	EUR	45 000	1 301 400.00	1.06
Valeo	EUR	20 000	936 400.00	0.76
BAmTob	GBP	100 000	4 330 934.48	3.53
SmitNeph	GBP	310 000	4 900 627.63	4.00
WeirGr	GBP	95 000	2 148 505.35	1.75
TechnFMC Re	EUR	43 000	1 176 050.00	0.96
Rotork	GBP	700 000	2 649 333.26	2.16
CrodIntl	GBP	75 000	4 072 548.44	3.32
LuxottGr	EUR	40 000	2 210 400.00	1.80
Shire	GBP	87 500	4 219 975.48	3.44
Tenaris Re	EUR	55 000	864 325.00	0.71
Unilever Cert	EUR	60 000	2 867 100.00	2.34
KoninDSM	EUR	8 000	688 960.00	0.56



## FCP - RICHELIEU SPECIAL

CNHIndus	EUR	95 000	864 120.00	0.71
INGGr	EUR	200 000	2 465 600.00	2.01
GalpEner B	EUR	300 000	4 900 500.00	4.00
<b>TOTAL Actions et val. ass. négociées sur un marché rég. ou ass.</b>			<b>108 944 028.84</b>	<b>88.91</b>
<b>TOTAL Actions et val. ass. négociées sur un marché rég. ou ass.</b>			<b>108 944 028.84</b>	<b>88.91</b>
UniPEASe C	EUR	730	7 849 960.10	6.41
RicFaSmC R C	EUR	5 000	786 700.00	0.64
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale</b>			<b>8 636 660.10</b>	<b>7.05</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale</b>			<b>8 636 660.10</b>	<b>7.05</b>
Publicis	EUR	35 000	70 000.00	0.06
Korian	EUR	45 000	27 000.00	0.02
VodafGr	EUR	700 000	71 610.00	0.06
BAmTob	GBP	100 000	55 182.66	0.05
<b>TOTAL Coupons et dividendes</b>			<b>223 792.66</b>	<b>0.18</b>
DebDiv Titres EUR	EUR	946 145.64	946 145.64	0.77
DebDiv Titres GBP	GBP	559 532.82	632 715.40	0.52
<b>TOTAL Dettes et créances</b>			<b>1 578 861.04</b>	<b>1.29</b>
Cion de gestion	EUR	-228 497.25	-228 497.25	-0.19
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-228 497.25</b>	<b>-0.19</b>
BNPPSecS France EUR	EUR	3 379 089.39	3 379 089.39	2.76
<b>TOTAL Avoirs</b>			<b>3 379 089.39</b>	<b>2.76</b>
<b>TOTAL TRESORERIE</b>			<b>4 953 245.84</b>	<b>4.04</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>122 533 934.78</b>	<b>100.00</b>

## FCP - RICHELIEU SPECIAL

### 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.