



Investment
Managers

Document d'Information
Périodique Semestriel
au 31/12/2019

AGIPI Régions A EUR

Forme juridique : SICAV
 Classification : Diversifié
 Affectation des résultats : Capitalisation

Etat du patrimoine

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 (OPCVM) / 1° du I de l'article L.214-24-55 (FIVG)* du code monétaire et financier	65 322 091,31
b) Avoirs bancaires	717 847,17
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 869 100,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC	70 909 038,80
e) Passif	-227 016,71
f) Valeur nette d'inventaire	70 682 022,09

*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 type de part	Nombre de part en circulation	Valeur Liquidative
AGIPI Régions A EUR	I - C	60 416 994,76	569 464,57	106,09
AGIPI Régions A EUR	A - C	10 265 027,33	100 631,85	102,00

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du 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	62,82	62,62
b) Les titres financiers éligibles et des 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 des 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	29,60	29,50
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R. 214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) 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 et à l'article R.214-32-19 du Code monétaire et financier	6,89	6,87

*f) de l'état du patrimoine

**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 de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
EURAZEO SE	EUR	1 586 000,00	2,24	2,26
ROBERTET SA EUR2.50	EUR	1 569 100,00	2,22	2,21
ICADE EMGP NPV	EUR	1 164 600,00	1,65	1,64
ELIS SA COMPANY GUAR	EUR	1 131 563,04	1,60	1,60
SPIE SA COMPANY GUAR	EUR	1 098 254,78	1,55	1,55
IPD 3 BV SR SECURED	EUR	1 087 845,00	1,54	1,53
NEXANS SA SR UNSECUR	EUR	1 084 522,30	1,53	1,53
THREEAB OPTIQUE DV S	EUR	1 039 052,25	1,47	1,47
MOBILUX 5.50% 24	EUR	1 036 673,31	1,47	1,46
BANIJAY GROUP SAS SR	EUR	1 020 082,22	1,44	1,44
TELENET FINANCE LUX	EUR	986 722,83	1,40	1,39
PICARD GROUPE S 30/1	EUR	979 040,00	1,39	1,38
OENEO COMMON STOCK E	EUR	964 600,00	1,36	1,36
AREVA SA 4.875% 23/0	EUR	937 460,85	1,33	1,32
NEOEN SA	EUR	927 000,00	1,31	1,31
NH HOTEL GROUP SA SR	EUR	920 454,05	1,30	1,30
ID LOGISTICS GROUP C	EUR	902 000,00	1,28	1,27
ZIGGO SEC 4.25% 2027	EUR	876 866,67	1,24	1,24
METROPOLE TV (M6) EU	EUR	872 560,00	1,23	1,23
CATANA GROUP COMMON	EUR	866 000,00	1,23	1,22
ORPEA EUR2.5	EUR	857 250,00	1,21	1,21
IHO VERWALTUNGS GMBH	EUR	848 000,00	1,20	1,20
LOXAM SAS SR UNSECUR	EUR	845 319,98	1,20	1,19
ATEME COMMON STOCK	EUR	840 000,00	1,19	1,18
ELIS SA W/I COMMON	EUR	832 500,00	1,18	1,17
ALTICE FINCO SA 4.7	EUR	824 933,35	1,17	1,16
REXEL SA SR UNSECURE	EUR	815 427,62	1,15	1,15
PAPREC HOLDING SA 4%	EUR	807 362,69	1,14	1,14
NEXITY EUR5	EUR	771 111,60	1,09	1,09
LECTRA EUR1.50	EUR	759 900,00	1,08	1,07
REMY COINTREAU SA EU	EUR	755 550,00	1,07	1,07
UBISOFT ENTERTAINMEN	EUR	738 960,00	1,05	1,04
ARGAN EUR2	EUR	738 053,60	1,04	1,04
KORIAN	EUR	730 162,56	1,03	1,03
ADLER REAL ESTATE 1.	EUR	723 311,85	1,02	1,02
SES IMAGOTAG	EUR	711 506,50	1,01	1,00
ASSYSTEM EUR1	EUR	710 600,00	1,01	1,00
MGI DIGITAL GRAPHI E	EUR	709 800,00	1,00	1,00
VIRBAC EUR1.25	EUR	709 500,00	1,00	1,00
BIGBEN INTERACTIVE C	EUR	705 760,00	1,00	1,00
FFP FONC FIN PART FR	EUR	697 008,00	0,99	0,98
SPIE SA COMMON STOCK	EUR	690 080,00	0,98	0,97
SQLI SA REG COMMON S	EUR	686 000,00	0,97	0,97
ALTEN	EUR	675 000,00	0,95	0,95
XILAM ANIMATION	EUR	666 000,00	0,94	0,94
SII	EUR	660 100,00	0,93	0,93
AKKA TECHNOLOGIES CO	EUR	655 000,00	0,93	0,92
ESI GROUP EUR3	EUR	650 000,00	0,92	0,92
LA FINAC ATALIAN 4%	EUR	646 138,67	0,91	0,91

VETO PROMESSES EUR2.	EUR	644 000,00	0,91	0,91
KAPLA 3.375% 26	EUR	632 526,51	0,89	0,89
LISI EUR2	EUR	631 050,00	0,89	0,89
BENETEAU EUR.50	EUR	628 140,00	0,89	0,89
LDC SABLE COMMON STO	EUR	627 000,00	0,89	0,88
ARENA LUX FIN SARL S	EUR	624 162,82	0,88	0,88
DERICHEBOURG	EUR	620 500,00	0,88	0,88
SOMFY SA COMMON STOC	EUR	612 500,00	0,87	0,86
INTERPARFUMS SA	EUR	610 500,00	0,86	0,86
CHARGEURS EUR16	EUR	609 396,48	0,86	0,86
CIE DES ALPES	EUR	609 089,25	0,86	0,86
SCOR SA	EUR	598 720,00	0,85	0,84
RUBIS COMMON STOCK	EUR	591 519,00	0,84	0,83
ENVEA	EUR	561 600,00	0,79	0,79
DBV TECHNOLOGIES SA	EUR	549 640,00	0,78	0,78
COFACE SA W/I COMM	EUR	548 500,00	0,78	0,77
GROUPE GORGE COMMON	EUR	545 280,00	0,77	0,77
INGENICO GROUP	EUR	532 400,00	0,75	0,75
LNA SANTE	EUR	520 275,00	0,74	0,73
WALLIX GROUP C	EUR	517 300,00	0,73	0,73
GAZTRANSPORT ET TECH	EUR	512 400,00	0,72	0,72
CASINO GUICHARD PERR	EUR	511 430,45	0,72	0,72
DELTA PLUS GROUP COM	EUR	489 000,00	0,69	0,69
HOFFMANN GREEN	EUR	477 500,00	0,68	0,67
PLASTIC OMNIUM	EUR	473 100,00	0,67	0,67
DEVOTEAM SA EURO.15	EUR	472 500,00	0,67	0,67
VOYAGEURS DU MONDE C	EUR	456 000,00	0,65	0,64
TONNELLEIRE FRANCOIS	EUR	440 400,00	0,62	0,62
S.O.I.T.E.C. COMMON	EUR	440 390,00	0,62	0,62
PHARMAGEST INTERACTI	EUR	424 200,00	0,60	0,60
SWORD GROUP EUR1	EUR	409 200,00	0,58	0,58
VALNEVA SE	EUR	385 500,00	0,55	0,54
MAISONS DU MONDE SA	EUR	376 130,00	0,53	0,53
STEF	EUR	333 740,40	0,47	0,47
BLUE SOLUTIONS COMMO	EUR	320 119,80	0,45	0,45
SIDETRADE COMMON STO	EUR	319 200,00	0,45	0,45
DONT NOD ENTERTAINME	EUR	317 600,00	0,45	0,45
BIC EUR3.82	EUR	316 200,00	0,45	0,45
LSF9 BALTA ISSUER SA	EUR	312 041,16	0,44	0,44
FNAC DA 2.625% 26	EUR	283 137,19	0,40	0,40
VILMORIN CL + CIE EU	EUR	265 375,00	0,38	0,37
OREGE	EUR	263 894,40	0,37	0,37
VRANKEN MONOPOLE FRF	EUR	238 800,00	0,34	0,34
SOLUTIONS 30 SE	EUR	219 120,00	0,31	0,31
ALTICE FRANCE 3.375	EUR	218 190,00	0,31	0,31
MANITOU EUR1	EUR	214 500,00	0,30	0,30
FERMENTALG COMMON ST	EUR	210 539,84	0,30	0,30
EUROCA 4% 2026	EUR	205 661,69	0,29	0,29
PRODWAYS GROUP SA WI	EUR	188 300,00	0,27	0,27
VOGO SACA	EUR	182 303,00	0,26	0,26
EOS IMAGING SA COMMO	EUR	177 200,00	0,25	0,25
FIGEAC AERO COMMON S	EUR	167 400,00	0,24	0,24
NRJ GROUP NPV	EUR	145 175,60	0,21	0,20

EXEL INDUSTRIES SA A	EUR	121 160,00	0,17	0,17
AMPLITUDE SURGICAL S	EUR	109 850,00	0,16	0,15
BIOM UP SACA COMMON	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	65 322 091,31	92,42	92,12
TOTAL		65 322 091,31	92,42	92,12
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		5 586 947,49		7,88
TOTAL DES ACTIFS		70 909 038,80		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)		5 359 930,78	7,58	
TOTAL ACTIF NET		70 682 022,09	100,00	

*f) de l'état du patrimoine

**d) de l'état du patrimoine

Répartition des actifs du a), b), c), d) du portefeuille titres, par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
Services commerciaux	5,23	5,21
Ingénierie/Transmission/distribution d'électricité	5,14	5,12
Cable TV	3,80	3,79
Service médical - Maisons de repos	2,98	2,97
Services de consultants	2,59	2,58
Autres secteurs économiques	72,68	72,45
TOTAL	92,42	92,12
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		7,88
TOTAL DES ACTIFS		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)	7,58	
TOTAL ACTIF NET	100,00	

*f) de l'état du patrimoine

**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 de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
FRANCE	81,34	81,07
LUXEMBOURG	4,78	4,76
PAYS-BAS	2,78	2,77
Autres pays	3,52	3,52
TOTAL	92,42	92,12
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		7,88
TOTAL DES ACTIFS		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)	7,58	
TOTAL ACTIF NET	100,00	

*f) de l'état du patrimoine

**d) de l'état du patrimoine

Ventilation des autres actifs par nature*

Nature d'actifs	Pourcentage de l'Actif net**	Pourcentage du Total des actifs***
PARTS D'OPC	6,89	6,87
Fonds d'investissement à vocation générale	0,00	0,00
FCPR, FCPI, FIP	0,00	0,00
OPCI, SCPI, SEF, SICAF, Fonds de Fonds alternatifs	0,00	0,00
OPCVM	1,80	1,79
Fonds professionnels à vocation générale	0,00	0,00
OPCI, fonds spécialisés, fonds de capital investissement (professionnels)	0,00	0,00
Organisme de Titrisation	0,00	0,00
Autres placements collectifs	5,09	5,08
AUTRES NATURE D'ACTIFS	0,00	0,00
Bons de souscriptions	0,00	0,00
Bons de caisse	0,00	0,00
Billet à ordre	0,00	0,00
Billets hypothécaires	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	6,89	6,87

* Cette rubrique concerne des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au I de l'article R.214-11 du Code monétaire et financier

**f) de l'état du patrimoine

***d) de l'état du patrimoine

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant) Acquisitions	Mouvements (en montant) 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	7 538 990,84	5 339 360,64
b) Les titres financiers éligibles et des 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 des 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'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	3 341 355,70	1 450 726,15
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R.214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) 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 et à l'article R.214-32-19 du Code monétaire et financier	10 308 323,57	9 898 899,34
Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)	
Acquisitions	21 188 670,11	
Cessions	16 688 986,13	

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
Dividendes à verser				

Le prospectus complet (visé par l'AMF) est disponible sur simple demande auprès d'AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide - 92800 Puteaux

Le détail du portefeuille peut-être demandé dans un délai de huit semaines auprès d'AXA Investment Managers Paris

Glossaire

Informations sur le contenu du tableau relatif à l'état du patrimoine	
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du Code monétaire et financier	Les titres de capital émis par les sociétés par actions ; Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse ;
b) Avoirs bancaires	Les avoirs bancaires correspondent aux «liquidités» du poste «comptes financiers» ausens du § 420-1 du règlement CRC n°2003-02.
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	Les autres actifs comprennent les instruments financiers exclus du a) : <ul style="list-style-type: none"> ■ les instruments financiers du marché monétaire, ■ les bons de souscription, ■ les effets de commerce, billets à ordre et billets hypothécaires. ■ Ainsi que les éléments suivants au sens du § 420-1 du règlement CRC n°2003-02 : <ul style="list-style-type: none"> ■ les dépôts, ■ les parts ou actions d'OPC, ■ les opérations temporaires sur titres. ■ les instruments financiers à terme, ■ les autres instruments financiers, ■ les créances (y.c. les opérations de change à terme).
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	Total des lignes (a+b+c)
e) Passif	Le passif comprend les éléments suivants au sens du § 420-2 du règlement CRC n°2003-02 : <ul style="list-style-type: none"> ■ les instruments financiers au passif du bilan (opérations de cession sur instruments financiers et opérations temporaires de titres), ■ les instruments financiers à terme au passif du bilan, ■ les dettes (y.c. les opérations de change à terme de devises), ■ les comptes financiers (concours bancaires courants et emprunts).
f) Valeur nette d'inventaire	Total des lignes (d+e) La valeur nette d'inventaire correspondant au montant de l'actif net de l'OPCVM.