



30/06/2025

Fonds de droit français

**QUADRIGE FRANCE
SMALLCAPS**

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	32 457 664,14
b) Avoirs bancaires	1 564 673,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	307 709,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	34 330 047,69
e) Passif	-73 783,84
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	34 256 263,85

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS C en EUR	C	32 837 281,84	114 892,805	285,80
QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS I en EUR	C	1 418 982,01	11,887	119 372,59

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
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. 422-1 du code monétaire et financier.	94,75	94,55
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.		
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) 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	32 457 664,14	94,75	94,55
TOTAL		32 457 664,14	94,75	94,55

(*) 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 (**)
FRANCE	90,71	90,51
BELGIQUE	4,04	4,03
TOTAL	94,75	94,55

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
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 PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
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. 422-1 du code monétaire et financier.	9 672 555,28	12 047 830,29
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.		
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

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 :

GROUPAMA ASSET MANAGEMENT - *25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris*

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
Part QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS C	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS I	
Frais de gestion variables provisionnés	5,74
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			32 457 664,14	94,75
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			32 457 664,14	94,75
Boissons			886 933,68	2,59
REMY COINTREAU	EUR	20 474	886 933,68	2,59
Composants automobiles			720 390,24	2,10
AKWEL	EUR	87 426	720 390,24	2,10
Conglomérats industriels			1 907 146,80	5,57
FIGEAC-AERO	EUR	163 004	1 907 146,80	5,57
Distribution spécialisée			153 670,80	0,45
PLANISWARE SA	EUR	6 484	153 670,80	0,45
Equipement et services pour l'énergie			872 894,00	2,55
VIRIDIEN	EUR	14 428	872 894,00	2,55
Equipements électriques			1 371 526,00	4,00
MERSEN	EUR	62 060	1 371 526,00	4,00
Equipements et fournitures médicaux			1 514 571,95	4,42
GUERBET	EUR	69 001	1 514 571,95	4,42
Equipements et instruments électroniques			3 897 785,88	11,38
ACTIA GROUP	EUR	102 666	352 144,38	1,03
EKINOPS	EUR	242 121	1 089 544,50	3,18
LUMIBIRD	EUR	132 762	2 456 097,00	7,17
Equipements et produits de loisirs			1 332 999,77	3,89
BENETEAU	EUR	105 763	823 893,77	2,40
FONTAINE PAJOT SA	EUR	4 758	509 106,00	1,49
Industrie aérospatiale et défense			1 165 872,90	3,40
EXOSENS SAS	EUR	28 894	1 165 872,90	3,40
Logiciels			2 223 948,18	6,49
CHARGEURS SA	EUR	9 122	95 233,68	0,28
ID LOGISTICS GROUP	EUR	1 864	767 968,00	2,24
LECTRA	EUR	56 935	1 360 746,50	3,97
Machines			5 082 761,50	14,84
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	19 373	1 917 927,00	5,60
EXEL INDUSTRIES SA-A SHS	EUR	32 002	1 280 080,00	3,74
LISI	EUR	6 015	227 367,00	0,66
MANITOU BF	EUR	54 561	1 140 324,90	3,33
PRODWAYS GROUP SA	EUR	574 514	517 062,60	1,51
Ordinateurs et périphériques			1 122 460,50	3,28
QUADIENT SA	EUR	70 595	1 122 460,50	3,28
Produits chimiques			749 832,00	2,19
ROBERTET SA	EUR	942	749 832,00	2,19

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			2 163 048,20	6,31
BOIRON SA	EUR	21 853	489 507,20	1,43
VIRBAC SA	EUR	5 238	1 673 541,00	4,88
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 202 484,60	6,43
S.O.I.T.E.C.	EUR	17 519	817 786,92	2,39
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	205 903	1 384 697,68	4,04
Services aux professionnels			323 285,90	0,94
ASSYSTEM	EUR	7 679	323 285,90	0,94
Services clientèle divers			1 125 583,44	3,29
SERGE FERRARI GROUP	EUR	214 806	1 125 583,44	3,29
Services de télécommunication diversifiés			389 225,00	1,14
COGELEC	EUR	15 569	389 225,00	1,14
Services liés aux technologies de l'information			2 518 517,40	7,35
AUBAY	EUR	21 790	1 091 679,00	3,19
WAVESTONE	EUR	24 102	1 426 838,40	4,16
Sociétés commerciales et de distribution			732 725,40	2,14
THERMADOR GROUPE	EUR	9 942	732 725,40	2,14
Total			32 457 664,14	94,75

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	32 457 664,14
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 872 383,55
Autres passifs (-)	-73 783,84
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	34 256 263,85

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS C	EUR	114 892,805	285,80
Part QUADRIGE FRANCE SMALLCAPS I	EUR	11,887	119 372,59