



30/06/2025

Fonds de droit français

**QUADRIGE MULTICAPS
EUROPE**

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	18 167 086,15
b) Avoirs bancaires	726 211,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 158,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 911 455,98
e) Passif	-210 707,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 700 748,19

(*) 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 MULTICAPS EUROPE C en EUR	C	18 700 748,19	152 595,297	122,55

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. 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.	93,19	92,15
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.	3,96	3,91
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	17 254 153,84	92,26	91,24
Couronne Suédoise	SEK	912 932,31	4,88	4,83
TOTAL		18 167 086,15	97,15	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 (**)
FRANCE	27,00	26,70
ALLEMAGNE	26,99	26,69
PAYS-BAS	11,27	11,14
IRLANDE	8,31	8,21
ESPAGNE	7,47	7,39
SUEDE	4,88	4,83
LUXEMBOURG	4,33	4,29
SUISSE	3,96	3,91
BELGIQUE	2,94	2,91
TOTAL	97,15	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 (**)
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. 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.	1 889 973,23	6 427 336,06
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 MULTICAPS EUROPE 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

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			18 167 086,15	97,15
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			18 167 086,15	97,15
Automobiles			1 011 840,60	5,41
KNORR-BREMSE AG	EUR	12 332	1 011 840,60	5,41
Boissons			1 312 232,08	7,02
HEINEKEN NV	EUR	8 710	644 714,20	3,45
REMY COINTREAU	EUR	15 409	667 517,88	3,57
Compagnies aériennes			1 409 157,32	7,54
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	58 666	1 409 157,32	7,54
Composants automobiles			912 932,31	4,88
AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	SEK	9 600	912 932,31	4,88
Conglomérats industriels			1 147 015,50	6,13
SIEMENS AG-REG	EUR	5 270	1 147 015,50	6,13
Equipements électriques			282 250,00	1,51
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 250	282 250,00	1,51
Equipements et fournitures médicaux			1 855 121,80	9,92
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	15 534	885 438,00	4,73
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 422	564 083,80	3,02
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2 000	405 600,00	2,17
Equipements et instruments électroniques			114 669,90	0,61
BARCO NV	EUR	9 270	114 669,90	0,61
Hôtels, restaurants et loisirs			948 754,04	5,07
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	13 273	948 754,04	5,07
Industrie aérospatiale et défense			650 366,94	3,48
AIRBUS SE	EUR	3 669	650 366,94	3,48
Logiciels			825 081,90	4,41
LECTRA	EUR	23 721	566 931,90	3,03
SAP SE	EUR	1 000	258 150,00	1,38
Machines			464 224,00	2,48
RATIONAL AG	EUR	652	464 224,00	2,48
Matériaux de construction			362 158,28	1,94
IMERYS SA	EUR	12 962	362 158,28	1,94
Produits pharmaceutiques			625 680,00	3,35
MERCK KGAA	EUR	5 688	625 680,00	3,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			144 400,00	0,77
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2 000	144 400,00	0,77
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 466 439,00	13,20
ASML HOLDING NV	EUR	1 198	811 764,80	4,34

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MELEXIS NV	EUR	6 029	434 992,35	2,33
S.O.I.T.E.C.	EUR	10 277	479 730,36	2,57
STMICROELECTRONICS NV	EUR	28 531	739 951,49	3,96
Services clientèle divers			810 359,68	4,33
BEFESA SA	EUR	29 276	810 359,68	4,33
Services de télécommunication diversifiés			448 449,50	2,40
CELLNEX TELECOM SA	EUR	13 610	448 449,50	2,40
Services financiers diversifiés			509 754,00	2,73
AMUNDI SA	EUR	7 420	509 754,00	2,73
Services liés aux technologies de l'information			212 160,00	1,13
THALES	EUR	850	212 160,00	1,13
Textiles, habillement et produits de luxe			1 654 039,30	8,84
ADIDAS AG	EUR	3 306	654 422,70	3,49
HERMES INTERNATIONAL	EUR	160	367 840,00	1,97
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 421	631 776,60	3,38
Total			18 167 086,15	97,15

(*) 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)	18 167 086,15
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 (+)	744 369,83
Autres passifs (-)	-210 707,79
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	18 700 748,19

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part QUADRIGE MULTICAPS EUROPE C	EUR	152 595,297	122,55