



27/06/2025

Fonds de droit français

QUADRIGE PATRIMOINE

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	21 740 899,22
b) Avoirs bancaires	2 397 323,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 451 788,46
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	26 590 011,45
e) Passif	-36 240,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	26 553 771,10

(*) 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 PATRIMOINE C	C	26 553 771,10	244 614,799	108,55

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.	76,49	76,39
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.	5,38	5,38
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.	9,22	9,20

(*) 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	21 499 855,18	80,97	80,86
Couronne Suédoise	SEK	241 044,04	0,91	0,91
TOTAL		21 740 899,22	81,87	81,76

(*) 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	53,39	53,32
ALLEMAGNE	9,67	9,66
LUXEMBOURG	5,74	5,74
ETATS-UNIS	4,37	4,36
SUEDE	3,33	3,32
PAYS-BAS	1,53	1,53
ESPAGNE	1,03	1,03
SUISSE	1,02	1,02
ITALIE	0,87	0,86
BELGIQUE	0,59	0,59
AUTRICHE	0,33	0,33
TOTAL	81,87	81,76

(*) 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	9,22	9,20
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,22	9,20

(*) 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.	3 039 937,60	7 030 682,31
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.	274 464,74	700 000,00
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.	1 812 731,39	

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

	27/06/2025
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			8 427 742,42	31,74
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 427 742,42	31,74
Automobiles			285 520,00	1,08
KNORR-BREMSE AG	EUR	3 440	285 520,00	1,08
Boissons			569 285,30	2,14
HEINEKEN NV	EUR	3 110	228 896,00	0,86
REMY COINTREAU	EUR	7 905	340 389,30	1,28
Composants automobiles			416 306,40	1,57
AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT	SEK	2 500	241 044,04	0,91
OPMOBILITY	EUR	16 198	175 262,36	0,66
Conglomérats industriels			449 064,00	1,69
SIEMENS AG-REG	EUR	2 016	449 064,00	1,69
Equipements et fournitures médicaux			1 096 809,40	4,13
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	7 800	444 600,00	1,67
ESSILORLUXOTTICA	EUR	778	182 285,40	0,69
GUERBET	EUR	7 574	160 568,80	0,60
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 512	309 355,20	1,17
Equipements et instruments électroniques			329 260,80	1,24
LUMIBIRD	EUR	17 149	329 260,80	1,24
Equipements et produits de loisirs			60 804,52	0,23
BENETEAU	EUR	7 658	60 804,52	0,23
Hôtels, restaurants et loisirs			362 369,80	1,36
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3 910	274 403,80	1,03
DO & CO AG	EUR	486	87 966,00	0,33
Industrie aérospatiale et défense			1 247,40	0,00
AIRBUS SE	EUR	7	1 247,40	0,00
Logiciels			2 088 894,96	7,87
ID LOGISTICS GROUP	EUR	643	268 131,00	1,01
KION GROUP AG	EUR	2 205	102 797,10	0,39
LECTRA	EUR	11 073	282 361,50	1,06
NEXI SPA	EUR	44 888	229 826,56	0,87
SAP SE	EUR	1 000	258 000,00	0,97
TARKETT	EUR	56 248	947 778,80	3,57
Machines			469 937,30	1,77
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	1 514	132 172,20	0,50
MANITOU BF	EUR	9 906	206 540,10	0,78
RATIONAL AG	EUR	181	131 225,00	0,49
Matériaux de construction			100 135,68	0,38
IMERYS SA	EUR	3 516	100 135,68	0,38

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			170 101,50	0,64
MERCK KGAA	EUR	1 510	170 101,50	0,64
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			875 681,04	3,30
ASML HOLDING NV	EUR	260	177 450,00	0,67
MELEXIS NV	EUR	2 148	156 374,40	0,59
S.O.I.T.E.C.	EUR	5 708	271 586,64	1,02
STMICROELECTRONICS NV	EUR	10 500	270 270,00	1,02
Services clientèle divers			219 704,32	0,83
BEFESA SA	EUR	7 802	219 704,32	0,83
Soins et autres services médicaux			517 534,40	1,95
EMEIS SA	EUR	48 824	517 534,40	1,95
Textiles, habillement et produits de luxe			415 085,60	1,56
ADIDAS AG	EUR	666	132 933,60	0,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	47	106 925,00	0,40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	390	175 227,00	0,66
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			13 313 156,80	50,13
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			13 313 156,80	50,13
Banques commerciales			636 251,30	2,40
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	600 000	636 251,30	2,40
Compagnies aériennes			1 126 478,67	4,24
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	1 000 000	1 126 478,67	4,24
Composants automobiles			560 057,68	2,11
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	600 000	560 057,68	2,11
Electricité			2 270 569,34	8,54
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 011 070,27	3,81
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	1 200 000	1 259 499,07	4,73
Equipements et instruments électroniques			1 319 501,47	4,97
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	1 200 000	1 319 501,47	4,97
FPI résidentielles			1 165 784,07	4,39
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	1 200 000	1 165 784,07	4,39
Gestion immobilière et développement			1 899 592,64	7,15
AROUNDTOWN 4.8% 16-07-29 EMTN	EUR	1 200 000	1 305 487,64	4,91
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	600 000	594 105,00	2,24
Logiciels			642 553,13	2,42
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	600 000	642 553,13	2,42
Produits chimiques			1 045 851,64	3,94
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 045 851,64	3,94
Services aux professionnels			1 018 388,15	3,84
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	EUR	1 000 000	1 018 388,15	3,84

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 104 828,17	4,16
UNIBAIL RODAMCO SE 1.125% 15-09-25	EUR	1 100 000	1 104 828,17	4,16
Textiles, habillement et produits de luxe			523 300,54	1,97
VF 0.25% 25-02-28	EUR	600 000	523 300,54	1,97
TITRES D'OPC			2 447 544,17	9,22
OPCVM			2 447 544,17	9,22
Gestion collective			2 447 544,17	9,22
SG MONETAIRE PLUS 3DEC	EUR	95,8426	2 447 544,17	9,22
Total			24 188 443,39	91,09

(*) 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)	24 188 443,39
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 (+)	2 401 568,06
Autres passifs (-)	-36 240,35
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	26 553 771,10

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part QUADRIGE PATRIMOINE C	EUR	244 614,799	108,55