

Fonds Commun de Placement Général

## RAPPORT SEMESTRIEL AU 29 JUIN 2018

**CACEIS BANK**  
1-3 place Valhubert  
F-75013 Paris

Dépositaire



**MONTPENSIER FINANCE**  
58, avenue Marceau  
F-75008 Paris

Société de gestion

# QUADRATOR

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments 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.	184 584 083,18
b) Avoirs bancaires	18 499 308,86
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 179 382,79
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	204 262 774,83
e) Passif	-3 313 297,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	200 949 477,05

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
QUADRATOR IC	C	180 164 345,46	469 647,349	383,61
QUADRATOR ID	D	7 314 007,05	3 061,000	2 389,41
QUADRATOR RC	C	13 397 304,14	64 043,129	209,19
QUADRATOR RD	D	73 820,40	424,000	174,10

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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-I du code monétaire et financier.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>	91,86	90,37

\* 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 **
Couronne danoise	DKK	3 599 725,73	1,79	1,76
Euro	EUR	180 984 357,45	90,06	88,60
<b>TOTAL</b>		<b>184 584 083,18</b>	<b>91,86</b>	<b>90,37</b>

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
France	44,06	43,34
Allemagne	19,71	19,39
Italie	13,61	13,39
Belgique	3,42	3,36
Luxembourg	3,39	3,33
Finlande	2,19	2,15
Danemark	1,79	1,76
Autriche	1,69	1,67
Espagne	1,17	1,15
Pays-bas	0,82	0,81
<b>TOTAL</b>	<b>91,86</b>	<b>90,37</b>

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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 PERIODE 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-I 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.	76 807 902,68	38 342 316,42
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.	142 855,68	165 957,12
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
25/04/2018	QUADRATOR ID	61,49		61,49
25/04/2018	QUADRATOR RD	4,47		4,47
Dividendes à verser				
	QUADRATOR ID			
	QUADRATOR RD			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 :

**Montpensier Finance** - 58 avenue Marceau - 75008 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT 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.



• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
AUMANN AG	EUR	37 770	2 001 810,00	1,00
CANCOM SE	EUR	63 943	5 595 012,50	2,79
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	72 007	4 208 809,15	2,09
CECONOMY AG	EUR	233 310	1 665 366,78	0,83
DUERR AG	EUR	62 828	2 499 926,12	1,24
HUGO BOSS NOM.	EUR	58 526	4 550 981,76	2,26
KION GROUP AG	EUR	60 803	3 747 896,92	1,87
KONIG UND BAUER ALBERT ORD.	EUR	65 025	4 025 047,50	2,00
RATIONAL AG	EUR	6 406	3 580 954,00	1,78
SILTRONIC AG	EUR	11 386	1 395 354,30	0,69
STRATEC BIOMEDICAL	EUR	31 772	2 125 546,80	1,06
STROEER SE	EUR	48 990	2 540 131,50	1,26
TELE COLUMBUS AG	EUR	282 308	1 679 732,60	0,84
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>39 616 569,93</b>	<b>19,71</b>
<b>AUTRICHE</b>				
S & T AG	EUR	154 235	3 405 508,80	1,69
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>3 405 508,80</b>	<b>1,69</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ECONOCOM GROUP	EUR	537 140	2 536 375,08	1,26
ENTREPRISES (CIE D')-CFE	EUR	23 720	2 514 320,00	1,25
GALAPAGOS GENOMICS	EUR	23 081	1 822 014,14	0,91
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>6 872 709,22</b>	<b>3,42</b>
<b>DANEMARK</b>				
ALK ABELLO	DKK	25 166	3 599 725,73	1,79
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>3 599 725,73</b>	<b>1,79</b>
<b>ESPAGNE</b>				
TECNICAS REUNIDAS	EUR	85 150	2 349 288,50	1,17
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 349 288,50</b>	<b>1,17</b>
<b>FINLANDE</b>				
HUHTAMAKI OY	EUR	138 785	4 398 096,65	2,19
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>4 398 096,65</b>	<b>2,19</b>
<b>FRANCE</b>				
AKKA TECHNOLOGIES	EUR	49 150	3 012 895,00	1,50
ALBIOMA	EUR	70 196	1 356 186,72	0,67
BENETEAU	EUR	216 350	3 474 581,00	1,73

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BOUYGUES	EUR	61 574	2 272 696,34	1,13
DERICHEBOURG	EUR	273 459	1 482 147,78	0,74
ID LOGISTICS GROUP	EUR	18 538	2 569 366,80	1,28
IMERYS EX IMETAL	EUR	28 063	1 943 362,75	0,97
JACQUET METAL SERVICE SA	EUR	102 372	2 794 755,60	1,39
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	69 300	2 248 785,00	1,12
MAISONS DU MONDE	EUR	126 000	3 974 040,00	1,98
MERSEN	EUR	108 669	3 705 612,90	1,84
ORPEA	EUR	60 619	6 928 751,70	3,45
PIERRE & VACANCES	EUR	40 221	1 180 486,35	0,59
PLASTIC OMNIUM	EUR	59 236	2 144 935,56	1,07
REMY COINTREAU	EUR	17 800	1 975 800,00	0,98
ROTHSCHILD AND CO	EUR	75 986	2 199 794,70	1,09
RUBIS	EUR	106 152	5 679 132,00	2,83
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	54 929	4 916 145,50	2,45
SEB	EUR	23 698	3 545 220,80	1,76
SOMFY	EUR	33 003	2 623 738,50	1,31
SOPRA STERIA	EUR	19 570	3 416 922,00	1,70
SPIE SA	EUR	166 584	2 895 229,92	1,44
SR TELEPERFORMANCE	EUR	53 342	8 070 644,60	4,01
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	21 250	1 997 075,00	0,99
VIRBAC SA	EUR	24 695	2 884 376,00	1,44
WAVESTONE	EUR	14 613	2 469 597,00	1,23
WORLDLINE SA	EUR	131 760	6 392 995,20	3,18
2CRSI SAS - WI	EUR	40 000	378 400,00	0,19
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>88 533 674,72</b>	<b>44,06</b>
<b>ITALIE</b>				
BREMBO SPA	EUR	226 218	2 621 866,62	1,30
CAMPARI	EUR	518 848	3 655 284,16	1,82
DATALOGIC SPA	EUR	58 250	1 843 612,50	0,92
FINCANTIERI SPA	EUR	1 523 487	1 779 432,82	0,89
GEOX SPA	EUR	760 000	1 839 200,00	0,92
MONCLER SPA	EUR	126 000	4 914 000,00	2,44
PRYSMIAN SPA	EUR	128 400	2 738 772,00	1,36
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	100 250	3 414 515,00	1,70
TECHNOGYM	EUR	262 175	2 661 076,25	1,32
UBI BANCA AZ / EX-BANCHE POPOLARI UNITE SCARL	EUR	572 465	1 884 554,78	0,94
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>27 352 314,13</b>	<b>13,61</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	9 175	4 370 970,00	2,18
SAF HOLLAND SA	EUR	188 700	2 434 230,00	1,21
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>6 805 200,00</b>	<b>3,39</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	71 225	1 650 995,50	0,82
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 650 995,50</b>	<b>0,82</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>184 584 083,18</b>	<b>91,85</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>184 584 083,18</b>	<b>91,85</b>
<b>Créances</b>			<b>1 179 382,83</b>	<b>0,59</b>
<b>Dettes</b>			<b>-3 313 297,82</b>	<b>-1,65</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>18 499 308,86</b>	<b>9,21</b>
<b>Actif net</b>			<b>200 949 477,05</b>	<b>100,00</b>