

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

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

Dépositaire

Société de gestion

**CARNEGIE FUND SERVICES S.A.**  
11, rue du Général-Dufour  
CH-1204 Genève

**BANQUE CANTONALE DE GENÈVE**  
17, quai de l'Île  
CH-1204 Genève

Représentant

Service de paiement

SICAV générale

## RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

# QUADRATOR

Le prospectus et les documents « Informations Clés pour l'Investisseur », les statuts, les rapports semestriel et annuel ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés pour l'OPC au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant de l'OPC : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, tél. +41 (0) 22 705 11 78, [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)

- **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.	184 795 573,74
b) Avoirs bancaires	11 348 047,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	846 229,62
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	196 989 850,86
e) Passif	-544 869,34
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	196 444 981,52

\* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
QUADRATOR IC	C	176 862 887,81	477 630,046	370,29
QUADRATOR ID	D	6 959 999,85	3 148,000	2 210,92
QUADRATOR RC	C	12 163 970,76	61 319,277	198,37
QUADRATOR RD	D	458 123,10	2 907,000	157,59

• **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. 422-1 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. 214-11 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	94,07	93,81

\* 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	184 795 573,74	94,07	93,81
TOTAL		184 795 573,74	94,07	93,81

\* 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	43,84	43,72
Allemagne	23,16	23,09
Italie	15,42	15,37
Pays-bas	4,39	4,38
Finlande	2,85	2,85
Espagne	2,24	2,23
Autriche	2,18	2,17
<b>TOTAL</b>	<b>94,07</b>	<b>93,81</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		
<b>Autres Actifs</b>		
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. 422-1 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.  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.	58 331 922,76	71 518 104,91

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
15/04/2020	QUADRATOR ID	49,78		49,78
15/04/2020	QUADRATOR RD	3,56		3,56
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 30/06/2020 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>				
ALSTRIA OFFICE AG	EUR	266 450	3 533 127,00	1,80
CANCOM SE	EUR	76 000	3 587 200,00	1,83
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	46 203	4 010 420,40	2,04
EVOTEC OAI AG	EUR	138 200	3 344 440,00	1,70
FINTECH GROUP AG-REG	EUR	41 048	1 867 684,00	0,95
GERRESHEIMER AG	EUR	48 500	3 981 850,00	2,03
KION GROUP AG	EUR	60 300	3 304 440,00	1,68
NEW WORK SE	EUR	7 255	1 973 360,00	1,00
PUMA SE	EUR	78 900	5 429 898,00	2,76
RATIONAL AG	EUR	4 400	2 192 960,00	1,12
SCOUT24 AG	EUR	53 749	3 711 368,45	1,89
STRATEC SE	EUR	38 380	3 354 412,00	1,71
STROEER SE	EUR	51 750	3 099 825,00	1,58
VARTA AG	EUR	21 006	2 098 499,40	1,07
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>45 489 484,25</b>	<b>23,16</b>
<b>AUTRICHE</b>				
S & T AG	EUR	187 490	4 274 772,00	2,18
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>4 274 772,00</b>	<b>2,18</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	388 600	4 398 952,00	2,24
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>4 398 952,00</b>	<b>2,24</b>
<b>FINLANDE</b>				
HUHTAMAKI OY	EUR	159 950	5 604 648,00	2,85
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>5 604 648,00</b>	<b>2,85</b>
<b>FRANCE</b>				
ALBIOMA	EUR	123 766	4 529 835,60	2,31
ALBIOMA RTS	EUR	136 900		
BIOMERIEUX	EUR	34 220	4 185 106,00	2,13
ELIS	EUR	194 300	2 018 777,00	1,03
ID LOGISTICS GROUP	EUR	18 000	3 103 200,00	1,58
MAISONS DU MONDE	EUR	191 772	2 234 143,80	1,14
MERSEN	EUR	103 070	2 185 084,00	1,11
NEXANS SA	EUR	67 800	2 802 852,00	1,43
ORPEA	EUR	49 702	5 114 335,80	2,60
PLASTIC OMNIUM	EUR	179 000	3 245 270,00	1,65

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
REMY COINTREAU	EUR	30 590	3 707 508,00	1,89
ROTHSCHILD AND CO	EUR	76 709	1 649 243,50	0,84
RUBIS	EUR	78 500	3 358 230,00	1,71
RUBIS RTS 10-07-20	EUR	78 500		
SA DES CEMENTS VICAT - VICAT	EUR	72 665	1 987 387,75	1,01
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	38 859	8 743 275,00	4,44
SEB	EUR	20 250	2 978 775,00	1,52
SOMFY	EUR	47 000	4 220 600,00	2,15
SOPRA STERIA	EUR	28 800	3 159 360,00	1,61
SPIE SA	EUR	217 324	2 890 409,20	1,47
TELEPERFORMANCE	EUR	36 050	8 143 695,00	4,15
TRIGANO SA	EUR	38 608	3 600 196,00	1,83
VIRBAC SA	EUR	19 170	3 738 150,00	1,90
WORLDLINE SA	EUR	110 586	8 523 968,88	4,33
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>86 119 402,53</b>	<b>43,83</b>
<b>ITALIE</b>				
CAMPARI	EUR	410 100	3 075 750,00	1,57
DAVIDE CAMPARI MILANO RTS	EUR	442 000		
MONCLER SPA	EUR	139 900	4 762 196,00	2,42
NEXI SPA	EUR	211 500	3 257 100,00	1,66
PIAGGIO & C SPA	EUR	619 240	1 331 366,00	0,68
PIRELLI & C. SPA	EUR	740 000	2 793 500,00	1,42
POSTE ITALIANE	EUR	278 000	2 151 720,00	1,10
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	129 593	5 760 408,85	2,93
SAIPEM	EUR	867 775	1 925 592,73	0,98
TECHNOGYM	EUR	407 189	3 021 342,38	1,54
UBI BANCA AZ / EX-BANCHE POPOLARI UNITE SCARL	EUR	758 000	2 205 780,00	1,12
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>30 284 755,96</b>	<b>15,42</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	132 200	5 241 730,00	2,67
SIGNIFY NV	EUR	147 100	3 381 829,00	1,72
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>8 623 559,00</b>	<b>4,39</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>184 795 573,74</b>	<b>94,07</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>184 795 573,74</b>	<b>94,07</b>
<b>Créances</b>			<b>846 229,62</b>	<b>0,43</b>
<b>Dettes</b>			<b>-544 869,34</b>	<b>-0,28</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>11 348 047,50</b>	<b>5,78</b>
<b>Actif net</b>			<b>196 444 981,52</b>	<b>100,00</b>

- **INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE**

Informations pour la Suisse

---

**INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE**

Pays d'origine du placement collectif : France.

**1. Représentant en Suisse - Lieu où les documents déterminants peuvent être obtenus**

Le Prospectus pour la Suisse, les documents « Informations Clés pour l'Investisseur », les statuts, les rapports semestriels et annuels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés pour le Fonds au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant du Fonds :

**CARNEGIE FUND  
SERVICES S.A.**

11, rue du Général-Dufour  
1204 Genève  
Suisse

Tel.: + 41 (0)22 705 11 78

[www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)

Pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

**2. Service de paiement en Suisse**

Le service de paiement en Suisse est :

**BANQUE CANONALE DE GENÈVE**

17, Quai de l'Île  
1204 Genève  
Suisse

**3. Publications**

Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » sont publiés lors de chaque émission ou chaque rachat de parts/d'actions sur le site Internet fundinfo. Les prix sont publiés quotidiennement.

[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

• **BILAN** en EUR

**ACTIF**

	30/06/2020	31/12/2019
<b>Immobilisations nettes</b>		
<b>Dépôts</b>		
<b>Instruments financiers</b>	<b>184 795 573,74</b>	<b>206 378 153,81</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>184 795 573,74</b>	<b>206 378 153,81</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	184 795 573,74	206 378 153,81
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Titres de créances</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
<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		
<b>Opérations temporaires sur titres</b>		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
<b>Instruments financiers à terme</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>Autres instruments financiers</b>		
<b>Créances</b>	<b>846 229,62</b>	<b>15 203,76</b>
<b>Opérations de change à terme de devises</b>		
<b>Autres</b>	<b>846 229,62</b>	<b>15 203,76</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>11 348 047,50</b>	<b>17 195 531,82</b>
<b>Liquidités</b>	<b>11 348 047,50</b>	<b>17 195 531,82</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>196 989 850,86</b>	<b>223 588 889,39</b>

## PASSIF

	30/06/2020	31/12/2019
<b>Capitaux propres</b>		
<b>Capital</b>	196 742 045,80	229 601 437,08
<b>Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)</b>	183 155,01	476 454,46
<b>Report à nouveau (a)</b>		
<b>Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)</b>	72 203,49	-6 398 607,29
<b>Résultat de l'exercice (a, b)</b>	-552 422,78	-836 255,37
<b>Total des capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)</b>	<b>196 444 981,52</b>	<b>222 843 028,88</b>
<b>Instruments financiers</b>		
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>		
<b>Opérations temporaires sur titres</b>		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
<b>Instruments financiers à terme</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>Dettes</b>	<b>544 869,34</b>	<b>745 860,51</b>
<b>Opérations de change à terme de devises</b>		
<b>Autres</b>	<b>544 869,34</b>	<b>745 860,51</b>
<b>Comptes financiers</b>		
<b>Concours bancaires courants</b>		
<b>Emprunts</b>		
<b>Total du passif</b>	<b>196 989 850,86</b>	<b>223 588 889,39</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

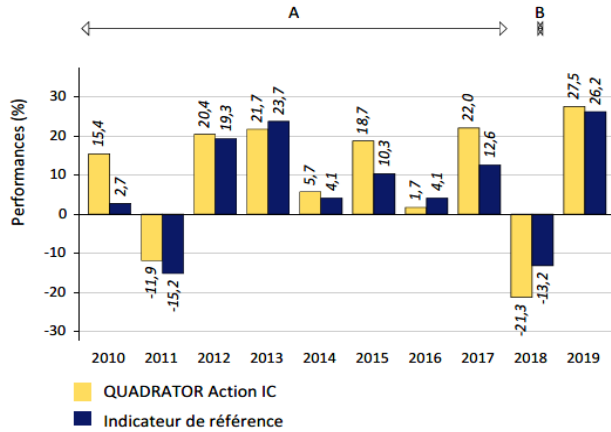
• COMPTES DE RESULTATS AU 30 juin 2020 (EN EURO)  
(Données non auditées)

	30/06/2020	31/12/2019
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,36	93,47
Produits sur actions et valeurs assimilées	983 400,29	2 787 807,41
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
<b>Total (1)</b>	<b>983 400,65</b>	<b>2 787 900,88</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	42 464,70	53 361,46
Autres charges financières		
<b>Total (2)</b>	<b>42 464,70</b>	<b>53 361,46</b>
<b>Résultat sur opérations financières (1 - 2)</b>	<b>940 935,95</b>	<b>2 734 539,42</b>
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 572 013,44	3 488 948,47
<b>Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>-631 077,49</b>	<b>-754 409,05</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	78 654,71	-81 846,32
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
<b>Résultat (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>-552 422,78</b>	<b>-836 255,37</b>

• **PERFORMANCE**

**ACTION IC**

**Performances passées**



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.

Date de création de l'OPCVM : 31 juillet 2018

Date de création de l'action : 31 juillet 2018

Devise de référence : Euro.

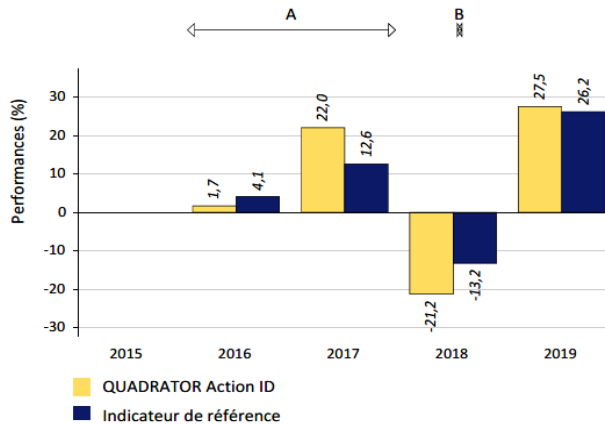
Indicateur de référence : EuroStoxx Small Net Return (SCXT), calculé dividendes nets réinvestis.

A : Indice de référence : jusqu'au 29 décembre 2017 : EuroStoxx (SXXT), calculé dividendes nets réinvestis.

B : La SICAV a été créée en date du 31 juillet 2018, les performances précédentes sont celles du FCP QUADRATOR.

**ACTION ID**

**Performances passées**



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM, en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.

Date de création de l'OPCVM : 31 juillet 2018

Date de création de l'action : 31 juillet 2018

Devise de référence : Euro.

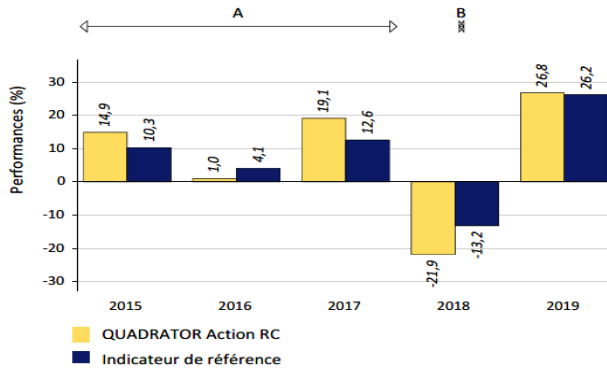
Indicateur de référence : EuroStoxx Small Net Return (SCXT), calculé dividendes nets réinvestis.

A : Indice de référence : jusqu'au 29 décembre 2017 : EuroStoxx (SXXT), calculé dividendes nets réinvestis.

B : La SICAV a été créée en date du 31 juillet 2018, les performances précédentes sont celles du FCP QUADRATOR.

## ACTION RC

### Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.

Date de création de l'OPCVM : 31 juillet 2018

Date de création de l'action : 31 juillet 2018

Devise de référence : Euro.

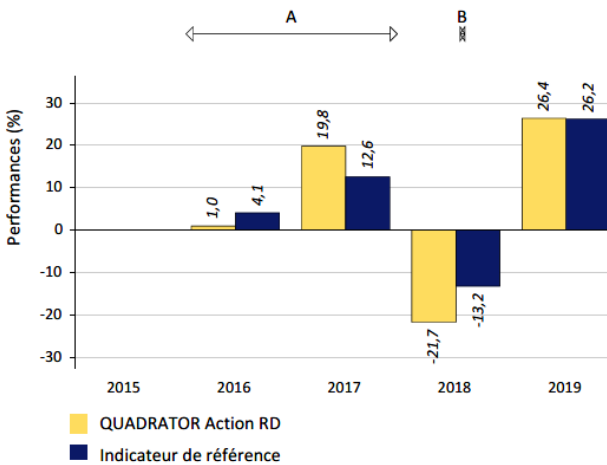
Indicateur de référence : EuroStoxx Small Net Return (SCXT), calculé dividendes nets réinvestis.

A : Indice de référence : jusqu'au 29 décembre 2017 : EuroStoxx (SXXT), calculé dividendes nets réinvestis.

B : La SICAV a été créée en date du 31 juillet 2018, les performances précédentes sont celles du FCP QUADRATOR.

## ACTION RD

### Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM, en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

Les données de performance ne tiennent pas compte des éventuels commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.

Date de création de l'OPCVM : 31 juillet 2018

Date de création de l'action : 31 juillet 2018

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : EuroStoxx Small Net Return (SCXT), calculé dividendes nets réinvestis.

A : Indice de référence : jusqu'au 29 décembre 2017 : EuroStoxx (SXXT), calculé dividendes nets réinvestis.

B : La SICAV a été créée en date du 31 juillet 2018, les performances précédentes sont celles du FCP QUADRATOR.



## LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER\* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	IC	RC	ID	RD
Isin	FR0010482984	FR0012326791	FR0012620318	FR0012620326
Charges d'exploitation	1 679 725,87	159 956,54	58 587,34	6 871,63
Fortune moyenne du fonds	189 792 243,81	10 195 194,02	6 271 918,82	348 183,94
<b>TER</b>	<b>0,88%</b>	<b>1,56%</b>	<b>0,93%</b>	<b>1,97%</b>
Commission de surperformance	- 1 185 439,04	- 65 975,06	- 36 057,85	- 849,84
Fortune moyenne du fonds	189 792 243,81	10 195 194,02	6 271 918,82	348 183,94
<b>TER de surperformance</b>	<b>-0,62%</b>	<b>-0,64%</b>	<b>-0,57%</b>	<b>-0,24%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,50%</b>	<b>2,20%</b>	<b>1,50%</b>	<b>2,21%</b>

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

\* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux" établie par la Swiss Funds et Asset Management Association SFAMA.

\*\* Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.