



INOCAP GESTION S.A.S.

QUADRIGE MULTICAPS

rapport
annuel

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

EXERCICE CLOS LE : 29.12.2017

■ sommaire

informations concernant les placements et la gestion	3
rapport d'activité	6
comptes annuels	11
<i>bilan</i>	12
<i>actif</i>	12
<i>passif</i>	13
<i>hors-bilan</i>	14
<i>compte de résultat</i>	15
<i>annexes</i>	16
<i>règles & méthodes comptables</i>	16
<i>évolution actif net</i>	19
<i>compléments d'information</i>	20
inventaire	30

Société de gestion	INOCAP GESTION SAS 40, Rue de la Boétie - 75008 - Paris.
Dépositaire et Conservateur	SOCIETE GENERALE 29, Boulevard Haussmann - 75009 Paris.
Commercialisateur	INOCAP GESTION SAS
Commissaire aux comptes	KPMG SA 2, avenue Gambetta 92923 Paris La Défense Cedex Représenté par Monsieur Gérard GAULTRY

Informations concernant les placements et la gestion

Classification : Actions des pays de la zone euro.

Affectation du résultat : Capitalisation des revenus.

Objectif de gestion : L'objectif du Fonds est de rechercher une performance, sur une période recommandée de placement d'au moins 5 ans, liée à l'investissement dans une sélection d'actions de la zone Euro, supérieure à l'indice Euro Stoxx TMI dividendes réinvestis. La gestion est discrétionnaire et à ce titre l'évolution du portefeuille pourra être différente de celle de l'indice pré cité.

Indicateur de référence : L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le style de gestion étant discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera jamais à reproduire, ni au niveau géographique, ni au niveau sectoriel la composition d'un indicateur de référence.

Toutefois, à titre d'information, la performance du Fonds pourra être comparée, à posteriori, à l'indice Euro Stoxx Europe TMI dividendes réinvestis.

L'indice Euro Stoxx TMI dividendes réinvestis regroupe 495 valeurs pour une capitalisation de 4 465 milliards d'euros. (code Bloomberg : BKXT Index).

Stratégie d'investissement :

Stratégie utilisée :

Le FCP suivra une gestion discrétionnaire afin d'être investi jusqu'à 100% de l'actif net en actions cotées européennes sans contrainte de capitalisations et détiendra à tout moment en permanence au moins 75% de l'actif net en titres éligibles au PEA. Le FCP est exposé à 60% minimum en actions des pays de l'Union Européenne. Le Fonds pourra être investi à hauteur de 25% maximum de l'actif net sur des produits de taux afin de réduire l'exposition aux marchés actions.

Le Fonds pourra investir dans une limite de 10% de son actif net dans des OPCVM français ou européens agréés conformément à la Directive 2009/65/CE, ou en OPC autorisés à la commercialisation en France ou en OPC français non-conformes, répondant aux 4 critères de l'article R 214-13 du Code Monétaire et Financier dans le but de gérer sa trésorerie.

La stratégie d'investissement est opportuniste et sera basée sur le « stock picking ». La Société de Gestion réalisera ses propres analyses à partir de sources internes et externes des sociétés ciblées et portera sur les fondamentaux de ces dernières :

Fondamentaux quantitatifs :

- analyse des bilans et comptes de résultats,
- analyse de la structure financière et génération de cash flows,
- perspectives de croissance d'activité et de rentabilité,
- capacité de distribution d'un dividende élevé et pérenne.

Fondamentaux qualitatifs :

- qualité du management,
- secteur d'activité de niche,
- environnement concurrentiel,
- degrés de dépendance de l'activité à une zone géographique ou une typologie de clients,
- capacité à maintenir les prix,
- aspect spéculatif de la valeur lié à une situation spéciale.

Une fois cette analyse effectuée et dans la mesure du possible complétée par des rencontres notamment privées avec les sociétés étudiées, la Société

de Gestion réalise une valorisation de l'entreprise et détermine un objectif de cours d'achat.

Le portefeuille sera relativement concentré (avec un nombre de lignes compris entre 30 et 50).

La part non investie en actions est placée en produits de taux (instruments du marché monétaire et titres de créances).

L'OPCVM n'utilise pas les ratios dérogatoires énoncés à l'article R214-22 du code monétaire et financier.

Catégorie d'actifs et de contrats financiers dans lesquels l'OPCVM entend investir :

Actifs hors dérivés intégrés :

Actions :

Le FCP Quadrige MULTICAPS est éligible au PEA et sera à tout moment investi à hauteur de 75% minimum de son actif net en actions de la zone Euro.

Le Fonds pourra, dans une limite de 10% de l'actif, détenir des titres de sociétés cotées dans des pays hors de la zone Euro.

Titres de créances et instruments du marché monétaire :

Le Fonds pourra investir à hauteur de 25% maximum de son actif net dans des titres de créances ou instruments du marché monétaire, sans limitation de la durée restant à courir lors de l'acquisition. La répartition entre émetteurs privés et publics est déterminée librement par le gérant. Le Fonds investira sur des titres dont la notation, au moment de l'acquisition, ne sera pas inférieure à BBB- (notation S&P ou notation équivalente selon la société de gestion). Ces critères de choix ne seront pas exclusifs. Tous les supports de taux seront libellés en euros.

Actions ou parts d'autres OPC :

Le Fonds pourra détenir jusqu'à 10% de son actif net des parts ou actions d'OPCVM Français ou Européens agréés conformément à la Directive 2009/65/CE, ou en OPC autorisés à la commercialisation en France ou en OPC français non-conformes, répondant aux 4 critères de l'article R 214-13 du Code Monétaire et Financier dans le but de gérer sa trésorerie. Il peut s'agir d'OPC monétaires dans le cadre de la gestion de la trésorerie du FCP ou d'OPC actions ou diversifiés afin d'exposer le Fonds à des secteurs et zone géographiques non atteintes par la stratégie du Fonds.

Instruments financiers dérivés et titres intégrant des dérivés :

Le Fonds n'aura pas recours aux instruments financiers dérivés.

Dans la limite de 10% de l'actif net, le Fonds peut investir dans des titres intégrant des dérivés. Ces instruments sont restreints aux obligations convertibles (simples, indexées, ORA..) et aux bons de souscriptions.

Dépôts :

Le Fonds n'effectuera pas de dépôts.

Emprunts d'espèces :

Le Fonds pourra avoir recours temporairement aux emprunts d'espèces dans la limite de 10% de son actif en raison des opérations liées à ses flux (investissements et désinvestissements en cours, opération de souscriptions/rachats).

Acquisition ou cession temporaire de titres :

Le Fonds ne procédera pas à des opérations d'acquisitions ou cessions temporaires de titres.

Profil de risque : Vous devez avoir conscience que le profil de risque du FCP est adapté à un horizon de placement minimum de 5 ans.

Risque discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations). Il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les titres les plus performants.

Risque de perte en capital :

Le FCP n'offre aucune garantie de performance ou de capital et peut donc présenter un risque de perte en capital. Le capital initialement investi pourra ne pas être entièrement restitué.

Risque lié aux marchés actions :

Le Fonds est exposé en permanence à hauteur de 60% minimum de son actif net sur les marchés actions. Les variations des marchés actions peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net du FCP pouvant avoir un impact négatif sur sa valeur liquidative.

Risque de taux :

Le Fonds pourra être exposé dans la limite de 25% de son actif net directement ou via des OPC (dans la limite de 10% de l'actif net du FCP) en support de taux. La valeur liquidative pourra baisser en cas de hausse des taux d'intérêts.

Risque de crédit :

Le Fonds pourra être exposé dans la limite de 25% de son actif net directement ou via des OPC (dans la limite de 10% de l'actif net du FCP). Le risque de crédit correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou de défaut de ce dernier.

La valeur des titres de créances obligataires, dans lesquels est investi l'OPCVM, peut baisser, entraînant ainsi une baisse de sa valeur liquidative.

Risque lié aux obligations convertibles :

Le FCP pourra être investi en obligations convertibles. La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

Risque de change :

Le portefeuille du FCP peut être exposé jusqu'à 10% de son actif net au risque de change hors euro. Il s'agit du risque de baisse des titres détenus par rapport à la devise de référence du portefeuille qui est l'euro.

Risque lié aux marchés de petites et moyennes capitalisations :

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le Fonds pourra être exposé aux marchés régulés de micro et petites capitalisations. Les volumes d'échange en bourse sont réduits et les mouvements de marché sont plus marqués et rapides tant à la hausse qu'à la baisse que sur les moyennes et grandes capitalisations. La part des actions cotées sur Alternext ne dépassera pas 5% de l'actif net du fonds.

Garantie ou protection :

Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection.

Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :

Part C : tous souscripteurs et plus particulièrement les personnes physiques, dont les souscripteurs au travers de PEA, comptes titres, contrat d'assurance vie.

Part I : institutionnels et sociétés de gestion français.

Les parts du Fonds sont éligibles au PEA et pourront être détenues sans aucune limitation par les compagnies d'assurance (art R322-22 du Code des Assurances), et par des caisses de retraite et organisme régis par le code de la mutualité et pourront servir de support à des contrats d'assurance-vie libellés en unité de compte. Le Fonds pourra convenir à des investisseurs recherchant une exposition aux marchés actions de petites et moyennes capitalisations sur une période de placement de 5 ans minimum et qui sont conscients des risques liés à l'évolution des marchés et à leur volatilité.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce Fonds dépend de la situation personnelle de chaque investisseur. Pour le déterminer, il convient de tenir compte du patrimoine personnel, des besoins actuels et de la durée recommandée de placement mais également du souhait de prendre des risques ou a contrario de privilégier un investissement prudent.

Il est également recommandé aux investisseurs de suffisamment diversifier leurs placements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul OPC.

Indications sur le régime fiscal :

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPCVM ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur a un doute sur sa situation fiscale, il lui est conseillé de s'adresser à un conseiller fiscal.

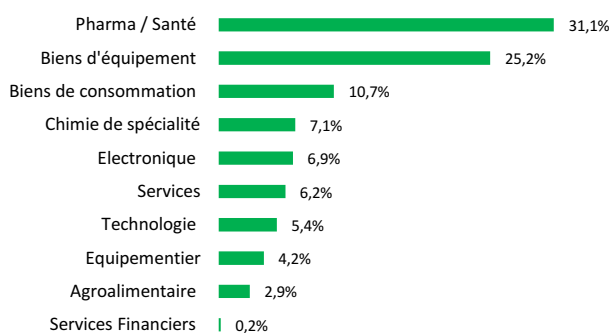
Pour plus de détails, le prospectus est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

- *Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : INOCAP – 40, rue la Boétie 75008 Paris – Tél : 01 42 99 34 60. Ces documents sont également disponibles sur le www.inocap.fr.*
- *Date de création du Fonds : 20 juillet 2017.*

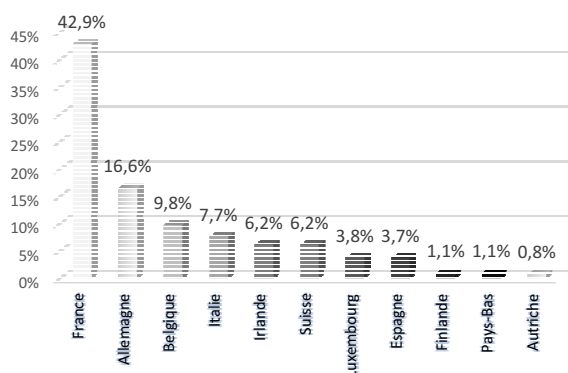
rapport d'activité

- Kion | 6,89%
- CNH Industrial | 6,73%
- Swatch | 6,20%
- Ryanair | 6,18%
- Barco | 5,42%
- Ipsen | 5,18%
- Virbac | 4,86%
- Ingenico | 4,81%
- Robertet | 4,79%
- Guerbet | 4,43%

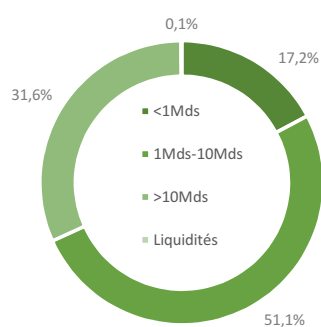
Répartition sectorielle du fonds Quadrige Multicaps au 29/12/2017 :



Répartition par Pays du fonds Quadrige Multicaps au 29/12/2017 :



Répartition du fonds Quadrige Multicaps par capitalisation boursière au 29/12/2017 :



Evolution de la capitalisation moyenne pondérée du fonds Quadrige Multicaps au cours de l'exercice 2017 :

	janv-17	févr-17	mars-17	avr-17	mai-17	juin-17	juil-17	août-17	sept-17	oct-17	nov-17	déc-17
Capi. Moyenne							12 746 M€	15 075 M€	15 228 M€	18 431 M€	17 426 M€	15 839 M€

Evolution du taux d'exposition action du fonds Quadrige Multicaps au cours de l'exercice 2017 :

	janv-17	févr-17	mars-17	avr-17	mai-17	juin-17	juil-17	août-17	sept-17	oct-17	nov-17	déc-17
Taux d'exposition							99,80%	99,64%	96,66%	100,08%	97,76%	99,94%

Le fonds Quadrige Multicaps au 29/12/2017 a une exposition de 79.28% aux titres éligibles au PEA. Quadrige Multicaps ayant créé au cours de l'année (20 juillet 2017), sa performance sur l'exercice 2017 ne peut pas être calculée. Au 29 décembre 2017, sa valeur liquidative s'établit à 100,35€ et son actif net est de 12,8 M€.

Ci-dessous le récapitulatif des évolutions de la valeur liquidative et de l'actif net du fonds Quadrige Multicaps au cours de l'exercice 2017 :

	janv-17	févr-17	mars-17	avr-17	mai-17	juin-17	juil-17	août-17	sept-17	oct-17	nov-17	déc-17
VL							98,56 €	96,55 €	101,80 €	101,48 €	98,10 €	100,35 €
Actif Net							11,9 M€	11,7 M€	12,6 M€	12,5 M€	12,2 M€	12,8 M€

Depuis sa création, le fonds a profité de la solide performance de certaines convictions telles que Kion, Continental, Bénéteau, CNH Industrial, Swatch Group et Eurofins.

L'allemand, Kion (+5,32%), est leader mondial des chariots élévateurs industriels et des systèmes automatisés d'entrepôts. Le lancement de nouveaux chariots innovants et la montée en puissance de son activité de systèmes d'entrepôts automatisés sont à l'origine de l'accélération de la croissance de ses profits, en hausse de 50% au 2ème trimestre. La forte différenciation de son offre de produits couplée à la numérisation progressive des usines et des entrepôts devrait être à l'origine d'une nouvelle accélération de ses prises de commandes et de la poursuite de l'amélioration de sa rentabilité.

L'allemand, Continental (+8,79%), équipementier automobile et leader mondial sur de nombreuses niches de marché, a profité de l'accélération de croissance de ses profits, liée à la progression de son activité pneumatique et aux succès commerciaux de ses dernières innovations produits.

L'ETI familiale française, Bénéteau (+17,41%), leader mondial dans le domaine du nautisme, a entamé une phase de très forte accélération. Le lancement de 32 nouveaux modèles, avec un focus sur les hors-bords et les bateaux de grande taille, ainsi que des procédés industriels plus efficaces, vont être à l'origine d'une optimisation de sa rentabilité au cours des prochaines années. Les excellents résultats 2017 attestent de cette nouvelle dynamique. Sur l'ensemble de l'année, le CA a atteint 1,2 Md€ et les résultats ont cru d'environ 50%.

Son accélération s'est révélée très franche en 2017, avec des ventes en hausse de 11,5%, et des profits en progression de 96%, très supérieurs aux prévisions. La génération de trésorerie a dépassé 100 M€ sur l'année malgré un renforcement des investissements. L'accélération des succès commerciaux et la montée en puissance de l'optimisation de la production sont à l'origine de ces remarquables performances.

L'italien, CNH Industrial (+%), spécialiste des équipements agricoles, de construction et des véhicules commerciaux, a bénéficié de l'accélération de la croissance de ses profits, en progression de 26% sur le 3^{ème} trimestre 2017. Ses perspectives sur 2018 s'annoncent prometteuses compte tenu de la forte confiance exprimée par son équipe de direction.

Le leader mondial familial de l'horlogerie, Swatch (+7,47%), a bénéficié au second semestre 2017 de forts dynamismes commerciaux sur l'ensemble de son portefeuille de marques (Omega, Breguet, Blancpain, Longines, entre autres). Fort d'un positionnement unique et de la forte reconnaissance de ses savoir-faire, notamment auprès de la clientèle asiatique, le groupe commence à récolter les fruits de ses importants investissements réalisés ces dernières années et devraient ainsi poursuivre en 2018 l'accélération de la croissance de ses profits.

Le français, Eurofins Scientific (+3,99%), expert mondial incontournable des analyses de pureté notamment dans les domaines alimentaires, pharmaceutiques et de l'environnement, tire profit d'une solide croissance organique et du dynamisme de sa politique d'investissements. Le développement de ses domaines de compétences sur de nouvelles applications et l'expansion de son maillage géographique constituent des catalyseurs importants à l'accélération de la croissance de ses résultats. Les objectifs de son équipe de direction à horizon 2020, soit un chiffre d'affaires de 4 milliards d'€ et une rentabilité opérationnelle de plus de 20%, pourraient bien être dépassés.

A contrario, certaines convictions ont été source de contreperformance : Siemens Gamesa, Ryanair, Guerbet et Leonardo.

L'espagnol, Siemens Gamesa (-14,95%), leader mondial des équipements éoliens, a été contraint de revoir à la baisse ses objectifs de résultats pour l'année 2017. En dépit du relèvement des synergies opérationnelles lié à la fusion des entités espagnole et allemande, le groupe a été confronté à d'importants décalages de commandes sur le marché indien, où il avait réalisé 30% de ses ventes globales en 2016.

L'irlandais, Ryanair (-12,23%), leader européen du transport aérien, a pâti de la pression sociale de ses pilotes durant le 4^{ème} trimestre, mais continue d'afficher de fortes conquêtes commerciales, fruit d'une compétitivité qui demeure unique. Autre élément positif à l'expansion de sa rentabilité, l'amélioration continue du taux de remplissage de ses avions.

Le français, Guerbet (-1,49%), spécialiste mondial des produits de contraste pour la radiologie et l'imagerie par résonance magnétique, a pâti de l'incertitude liée à l'arrivée d'un produit concurrent, ainsi que du mouvement d'affaiblissement du dollar puisqu'il réalise une partie importante de ses ventes aux Etats-Unis.

L'italien, Leonardo (-23,96%), leader mondial d'équipements et systèmes dans les domaines de la défense et l'aéronautique, a souffert de la révision à la baisse de ses objectifs annuels 2017 dans un contexte de revue stratégique mise en œuvre par son nouveau Directeur Général. Contrairement aux anticipations, ses conquêtes commerciales et initiatives visant à l'amélioration de sa rentabilité prendront davantage de temps qu'initialement considéré pour se concrétiser.

INFORMATIONS REGLEMENTAIRES

Commission de mouvement : *Non audité par le commissaire aux comptes*

Néant

Politique de Rémunération de la société de gestion

La société de gestion dispose d'une politique de rémunération conforme aux dispositions de la directive européenne 2014/91/UE (« Directive UCITS V ») et articles y afférents du Règlement Général AMF qui s'appliquent aux OPCVM. La politique de rémunération favorise une gestion des risques saine et efficace et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque des OPCVM qu'elle gère. La société de gestion a mis en place les mesures adéquates permettant de prévenir tout conflit d'intérêts. La politique de rémunération s'applique à l'ensemble des collaborateurs de la société de gestion considérés comme ayant un impact matériel sur le profil de risque des OPCVM et identifiés chaque année comme tels au moyen d'un processus associant la Direction Générale, les équipes de risque et la conformité. Le personnel de la société de gestion ainsi identifié perçoit une rémunération comprenant de façon équilibrée une composante fixe et une composante variable, faisant l'objet d'un examen annuel et basé sur la performance individuelle et collective. Les principes de la politique de rémunération sont révisés sur une base régulière et adaptés en fonction de l'évolution réglementaire. La politique de rémunération est approuvée par les administrateurs de la société de gestion. Le détail de la politique de rémunération de la société de gestion est disponible sur le site internet de la société : www.inocapgestion.com. Une copie écrite de la politique est disponible gratuitement sur simple demande adressée à la société de gestion

Modalités de mise à disposition des investisseurs des différents documents et rapports relatifs à la politique de vote de la société de gestion et à sa mise en œuvre.

La "politique de vote" et le rapport de la société de gestion rendant compte des conditions dans lesquelles elle a exercé les droits de vote des Opc qu'elle gère et l'information relative au vote sur chaque résolution peuvent, en application des articles 322-75, 322-76 et 322-77 du Règlement Général de l'AMF être consultés au siège social de la société de gestion sur simple demande.

Procédure de choix des intermédiaires

INOCAP a retenu une approche multicritères pour sélectionner les intermédiaires garantissant la meilleure exécution des ordres de bourse. Les critères retenus sont à la fois quantitatifs et qualitatifs et dépendent des marchés sur lesquels les intermédiaires offrent leurs prestations, tant en termes de zones géographiques que d'instruments. Les critères d'analyse portent notamment sur la disponibilité et la pro-activité des interlocuteurs, leur capacité à organiser des rencontres avec les sociétés, la rapidité, la qualité de traitement et d'exécution des ordres ainsi que les coûts d'intermédiation. Le compte-rendu relatif aux frais d'intermédiation est disponible sur le site internet.

Risque global de l'Opc

Méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'opc : La méthode retenue est celle de l'engagement.

Critères ESG

Conformément à l'article D. 533-16-1 du code monétaire et financier, les souscripteurs sont informés que l'OPC ne prend pas simultanément en compte dans sa politique d'investissement des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Techniques de gestion efficace de portefeuille

L'OPC n'a pas eu recours à des techniques de gestion efficace de portefeuille au sens de l'article R214-18 du Code Monétaire et Financier.

Opérations de financement sur titres en application du Règlement SFTR

L'OPC n'a pas eu recours à des opérations de financement sur titres au cours de l'exercice clos au 29 décembre 2017.

comptes annuels

BILANactif

29.12.2017

-

Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	12 762 784,48	-
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	12 762 784,48	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	1 269,25	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1 269,25	-
Comptes financiers	284 358,10	-
Liquidités	284 358,10	-
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	13 048 411,83	-

BILAN passif

29.12.2017

-

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	12 705 468,72	-
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	107 322,77	-
• Résultat de l'exercice	-41 798,99	-
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	12 770 992,50	-
Instruments financiers	-	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	277 419,33	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	277 419,33	-
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
Total du passif	13 048 411,83	-

HORS-bilan

29.12.2017

-

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

COMPTE de résultat

29.12.2017

-

Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	21 817,93	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	-	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	21 817,93	-
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-	-
• Charges sur dettes financières	-82,78	-
• Autres charges financières	-85,72	-
Total (II)	-168,50	-
Résultat sur opérations financières (I - II)	21 649,43	-
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-62 208,07	-
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	-40 558,64	-
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-1 240,35	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	-41 798,99	-

1 règles & méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement ANC 2014-01 abrogeant le Règlement CRC 2003-02 modifié.

Information : Cet exercice présente une durée exceptionnelle de 5 mois et 10 jours.

Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

A/ Règles d'évaluation des actifs

Méthode d'évaluation :

Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché règlementé sont évalués au prix de marché.

Toutefois, les instruments ci-dessous sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

- les obligations et actions européennes sont valorisées au cours de clôture, les titres étrangers sont valorisés au dernier cours connu.
- Les actions et obligations faisant l'objet de couverture ou d'arbitrage par des positions sur les marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de clôture du jour.
- Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Cependant, les titres de créances négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois et en l'absence de sensibilité particulière pourront être évalués selon la méthode linéaire.
- Les titres de créances négociables dont la durée de vie est inférieure à 3 mois sont valorisés au taux de négociation d'achat. Un amortissement de la décote ou de la surcote est pratiqué de façon linéaire sur la durée de vie du TCN.
- Les titres de créances négociables dont la durée de vie est supérieure à 3 mois sont valorisés au taux de marché.

- Les parts ou actions d'OPCVM sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

- Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité du Fonds sont évalués au cours de change du jour. Source : fixing BCE.

En cas de non cotation d'une valeur, le dernier cours de bourse de la veille est utilisé.

Les instruments financiers non négociés sur un marché règlementé sont évalués sous la responsabilité de la Société de Gestion à leur valeur probable de négociation. En cas d'absence de cotation le jour de l'évaluation ou d'une cotation non réaliste, les instruments financiers sont évalués à leur valeur probable de négociation. Les évaluations et leurs justifications sont placées sous la responsabilité de la Société de Gestion et sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

B/ Méthode de comptabilisation

Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des dépôts et instruments financiers à revenu fixe : coupon encaissé.

Mode d'enregistrement des frais d'acquisition et de cession des instruments financiers : frais inclus.

Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'opc).

- si, sur l'exercice, la performance du FCP est inférieure à 7% de référence, la part variable sera nulle,
- si, au cours de l'exercice, la performance du FCP, depuis le début de l'exercice est supérieure au seuil de référence calculée sur la même période, cette surperformance fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative,
- dans le cas d'une sous performance du FCP par rapport au seuil de référence entre deux valeurs liquidatives, toute provision passée précédemment sera réajustée par une reprise sur provision. Les reprises sur provision sont plafonnées à hauteur des dotations antérieures,
- cette part variable ne sera définitivement perçue à la clôture de l'exercice (dernière valeur liquidative de décembre), que si, à la clôture de cet exercice, la valeur liquidative est strictement supérieure à la dernière valeur liquidative ayant donné lieu à la perception d'une commission de surperformance (principe du high water mark),
- en cas de rachat, s'il y a une provision pour frais de gestion variables, la partie proportionnelle aux parts remboursées est versée immédiatement à la société de gestion.

Devise de comptabilité

La comptabilité de l'Opcvm est effectuée en Euro.

Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs *(Non certifiés par le commissaire aux comptes)*

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application

Néant.

Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Capitalisation des revenus.



2 évolution actif net

29.12.2017

-

Devise	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	-	-
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	12 830 249,17	-
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-109 853,22	-
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	585 741,23	-
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-458 097,81	-
Plus-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-	-
Frais de transaction	-2 256,00	-
Différences de change	-33 866,07	-
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-366,16	-
- Différence d'estimation exercice N	-366,16	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	-	-
- Différence d'estimation exercice N	-	-
- Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-40 558,64	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	12 770 992,50	-

3 compléments d'information

3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

3.1.1. Ventilation du poste "Obligations et valeurs assimilées" par nature d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Obligations indexées	-	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	-	-
Obligations à taux variable	-	-
Obligations zéro coupons	-	-
Titres participatifs	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.2. Ventilation du poste "Titres de créances" par nature juridique ou économique d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Bons du Trésor	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	-	-
Titres de créances à moyen terme NEU MTN	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.3. Ventilation du poste "Opérations de cession sur instruments financiers" par nature d'instrument

	Titres reçus en pension cédés	Titres empruntés cédés	Titres acquis à réméré cédés	Ventes à découvert
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-

3.1.4. Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	-	-	-	-
Engagements de gré à gré	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	284 358,10
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0 - 3 mois	3 mois - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	284 358,10	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.

Par devise principale	CHF	-	-	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	791 268,16	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes", notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).

Créances		1 269,25
Opérations de change à terme de devises :		
Achats à terme de devises		-
Montant total négocié des Ventes à terme de devises		-
Autres Créances :		
Ventes reglements differes		1 269,25
-		-
-		-
-		-
-		-
Autres opérations		-
Dettes		277 419,33
Opérations de change à terme de devises :		
Ventes à terme de devises		-
Montant total négocié des Achats à terme de devises		-
Autres Dettes :		
Achats reglements differes		263 490,06
Frais provisionnes		11 673,27
Autres dettes		2 256,00
-		-
-		-
Autres opérations		-

3.6. Capitaux propres

Catégorie de part émise / rachetée pendant l'exercice :	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
PART C / FR0013261807	128 339,04	12 830 249,17	1 080	109 853,22
Commission de souscription / rachat par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0013261807		-		-
Rétrocessions par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0013261807		-		-
Commissions acquises à l'Opc par catégorie de part :		Montant		Montant
PART C / FR0013261807		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	%
Catégorie de part :	
PART C / FR0013261807	0,51
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	Montant
Catégorie de part :	
PART C / FR0013261807	153,23
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-
- Opc 3	-
- Opc 4	-

3.8. Engagements reçus et donnés

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capitalnéant

3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnésnéant

3.9. Autres informations

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire :

- Instruments financiers reçus en pension (livrée) -

- Autres opérations temporaires -

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie :

Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :

- actions -

- obligations -

- titres de créances -

- autres instruments financiers -

3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :

- opc -

- autres instruments financiers -

3.10. Tableau d'affectation du résultat *(En devise de comptabilité de l'Opc)***Acomptes versés au titre de l'exercice**

Date	Catégorie de part	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Total acomptes		-	-	-	-

	29.12.2017	-
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-41 798,99	-
Total	-41 798,99	-

PART C / FR0013261807	29.12.2017	-
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-41 798,99	-
Total	-41 798,99	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

(En devise de comptabilité de l'Opc)

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant global	Montant unitaire
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	29.12.2017	-
Affectation des plus et moins-values nettes	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	107 322,77	-
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	<u>107 322,77</u>	<u>-</u>

PART C / FR0013261807	29.12.2017	-
Devise	EUR	EUR
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	107 322,77	-
Total	<u>107 322,77</u>	<u>-</u>
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du FCP au cours des 5 derniers exercices

Date de création du Fonds : 20 juillet 2017.

Devise					
EUR	29.12.2017	-	-	-	-
Actif net	12 770 992,50	-	-	-	-

PART C / FR0013261807		Devise de la part et de la valeur liquidative : EUR			
	29.12.2017	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	127 259,04	-	-	-	-
Valeur liquidative	100,35	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)*	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire*	0,51	-	-	-	-

* Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les actions en circulation à cette date.

4 inventaire au 29.12.2017

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Action</i>						
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	PROPRE	6 000,00	558 780,00	EUR	4,38
FR0010313833	ARKEMA	PROPRE	5 300,00	538 215,00	EUR	4,21
FI4000123195	ASIAKASTIETO GROUP PLC	PROPRE	1 059,00	25 310,10	EUR	0,20
BE0003790079	BARCO	PROPRE	7 754,00	692 044,50	EUR	5,42
IT0001268561	B&C SPEAKERS	PROPRE	11 678,00	127 406,98	EUR	1,00
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V	PROPRE	76 930,00	859 308,10	EUR	6,73
FR0000053381	DERICHEBOURG ACT.	PROPRE	38 167,00	347 777,70	EUR	2,72
FR0010099515	ECA SA	PROPRE	2 000,00	38 980,00	EUR	0,31
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL	PROPRE	4 800,00	551 760,00	EUR	4,32
FR0000038259	EUROFINS SCIENTIFIC	PROPRE	960,00	487 296,00	EUR	3,82
AT00000FACC2	FACC	PROPRE	6 251,00	108 173,56	EUR	0,85
DE0005895403	GRAMMER	PROPRE	3 435,00	178 104,75	EUR	1,39
ES0171996095	GRIFOLS SA	PROPRE	25 200,00	479 178,00	EUR	3,75
FR0000032526	GUERBET	PROPRE	7 138,00	566 043,40	EUR	4,43
FR0000125346	INGENICO GROUP SA	PROPRE	6 898,00	613 990,98	EUR	4,81
FR0004024222	INTER PARFUMS	PROPRE	368,00	12 714,40	EUR	0,10
FR0010259150	IPSEN	PROPRE	6 640,00	661 144,80	EUR	5,18
NL0000852531	KENDRION	PROPRE	3 424,00	137 507,84	EUR	1,08
DE000KGX8881	KION GROUP	PROPRE	12 220,00	879 595,60	EUR	6,89
DE0005470405	LANXESS	PROPRE	5 500,00	364 595,00	EUR	2,85
FI4000081138	LEHTO GROUP OYJ	PROPRE	8 800,00	111 408,00	EUR	0,87
FR0000054694	NATUREX	PROPRE	4 198,00	371 816,86	EUR	2,91
DE000LED4000	OSRAM LICHT	PROPRE	2 755,00	206 432,15	EUR	1,62
FR0000039091	ROBERTET S.A.	PROPRE	1 500,00	612 000,00	EUR	4,79
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	PROPRE	52 400,00	788 620,00	EUR	6,18

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
LU0307018795	SAF HOLLAND	PROPRE	12 000,00	215 220,00	EUR	1,69
FR0004188670	TARKETT - W/I	PROPRE	15 500,00	542 190,00	EUR	4,25
DE000A0XYGA7	TECHNOTRANS NOM	PROPRE	6 212,00	275 191,60	EUR	2,15
CH0012255151	THE SWATCH GROUP	PROPRE	2 330,00	791 268,16	CHF	6,20
FR0000031577	VIRBAC SA	PROPRE	5 026,00	620 711,00	EUR	4,86
Total Action				12 762 784,48		99,94
Total Valeurs mobilières				12 762 784,48		99,94
Liquidités						
AUTRES						
	FRAIS DÉPO SUR TRANS	PROPRE	0,00	-2 256,00	EUR	-0,02
Total AUTRES				-2 256,00		-0,02
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	0,00	-263 490,06	EUR	-2,06
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	0,00	284 358,10	EUR	2,23
	VTE DIFF TITRES EUR	PROPRE	0,00	1 269,25	EUR	0,01
Total BANQUE OU ATTENTE				22 137,29		0,17
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	0,00	-11 520,04	EUR	-0,09
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	0,00	-153,23	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-11 673,27		-0,09
Total Liquidités				8 208,02		0,06
Total QUADRIGE MULTICAPS				12 770 992,50		100,00