



30/06/2026

**Fonds de droit français**

**INOCAP EUROPE  
MIDCAPS**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

## ÉTAT 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 | 14 649 214,15                     |
| b) Avoirs bancaires                                                                                        | 619 837,72                        |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                         | 24 482,26                         |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                       | 15 293 534,13                     |
| e) Passif                                                                                                  | -43 622,44                        |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                             | 15 249 911,69                     |

(\*) 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 |
|--------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| INOCAP EUROPE MIDCAPS C en EUR | C            | 15 249 911,69        | 93 801,687                     | 162,57                             |

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| Éléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>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.<br><br>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.                      | 94,23                        | 93,96                                |
| 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. | 1,83                         | 1,82                                 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                              |                                      |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                              |                                      |

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres            | Devise | En montant (EUR)     | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------------------|--------|----------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Euro              | EUR    | 14 012 088,40        | 91,88                     | 91,62                             |
| Couronne Suédoise | SEK    | 358 115,83           | 2,35                      | 2,34                              |
| Franc Suisse      | CHF    | 279 009,92           | 1,83                      | 1,82                              |
| <b>TOTAL</b>      |        | <b>14 649 214,15</b> | <b>96,06</b>              | <b>95,79</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**

| Pays         | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| FRANCE       | 31,07                        | 30,98                                |
| ALLEMAGNE    | 26,31                        | 26,24                                |
| ITALIE       | 12,31                        | 12,28                                |
| LUXEMBOURG   | 6,15                         | 6,14                                 |
| BELGIQUE     | 5,73                         | 5,72                                 |
| ESPAGNE      | 4,01                         | 4,00                                 |
| FINLANDE     | 3,26                         | 3,25                                 |
| AUTRICHE     | 3,03                         | 3,02                                 |
| SUEDE        | 2,35                         | 2,34                                 |
| SUISSE       | 1,83                         | 1,82                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>96,06</b>                 | <b>95,79</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

| Nature d'actifs                                                   | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne |                              |                                      |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             |                              |                                      |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   |                              |                                      |
| Autres                                                            |                              |                                      |
| <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 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 167 903,08            | 11 039 230,76 |
| 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. | 116 425,37              | 312 436,30    |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                         |               |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                         |               |

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**GROUPAMA ASSET MANAGEMENT** - *25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 – Paris*

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

|                                                        | 30/06/2026 |
|--------------------------------------------------------|------------|
| <b>Part INOCAP EUROPE MIDCAPS C</b>                    |            |
| 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       |
| <b>Part INOCAP EUROPE MIDCAPS I</b>                    |            |
| 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  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>14 649 214,15</b> | <b>96,06</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>14 649 214,15</b> | <b>96,06</b> |
| <b>Automobiles</b>                                                                  |        |                     | <b>1 159 569,94</b>  | <b>7,60</b>  |
| GESTAMP AUTOMOCION SA                                                               | EUR    | 99 468              | 283 981,14           | 1,86         |
| KNORR-BREMSE AG                                                                     | EUR    | 8 618               | 875 588,80           | 5,74         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>213 183,04</b>    | <b>1,40</b>  |
| APERAM                                                                              | EUR    | 5 009               | 213 183,04           | 1,40         |
| <b>Boissons</b>                                                                     |        |                     | <b>1 017 118,80</b>  | <b>6,67</b>  |
| REMY COINTREAU                                                                      | EUR    | 23 610              | 1 017 118,80         | 6,67         |
| <b>Composants automobiles</b>                                                       |        |                     | <b>941 068,79</b>    | <b>6,17</b>  |
| AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT                                                        | SEK    | 3 491               | 358 115,83           | 2,35         |
| BREMBO N.V.                                                                         | EUR    | 56 929              | 582 952,96           | 3,82         |
| <b>Crédit à la consommation</b>                                                     |        |                     | <b>279 009,92</b>    | <b>1,83</b>  |
| MONTANA AEROSPACE AG                                                                | CHF    | 12 111              | 279 009,92           | 1,83         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>320 898,05</b>    | <b>2,10</b>  |
| REPLY SPA                                                                           | EUR    | 3 509               | 320 898,05           | 2,10         |
| <b>Distribution spécialisée</b>                                                     |        |                     | <b>160 820,80</b>    | <b>1,05</b>  |
| LU-VE SPA                                                                           | EUR    | 2 422               | 160 820,80           | 1,05         |
| <b>Divertissement</b>                                                               |        |                     | <b>72 282,55</b>     | <b>0,47</b>  |
| KINEPOLIS                                                                           | EUR    | 2 039               | 72 282,55            | 0,47         |
| <b>Equipement et services pour l'énergie</b>                                        |        |                     | <b>91 761,00</b>     | <b>0,60</b>  |
| VIRIDIEN                                                                            | EUR    | 1 095               | 91 761,00            | 0,60         |
| <b>Equipements électriques</b>                                                      |        |                     | <b>566 825,96</b>    | <b>3,72</b>  |
| MERSEN                                                                              | EUR    | 13 606              | 566 825,96           | 3,72         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                                          |        |                     | <b>319 155,62</b>    | <b>2,09</b>  |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR                                                          | EUR    | 1 711               | 45 546,82            | 0,30         |
| OTTOBOCK SE & CO KGAA                                                               | EUR    | 5 386               | 273 608,80           | 1,79         |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>                                     |        |                     | <b>260 384,44</b>    | <b>1,71</b>  |
| BARCO NV                                                                            | EUR    | 2 516               | 21 109,24            | 0,14         |
| VUSIONGROUP                                                                         | EUR    | 1 896               | 239 275,20           | 1,57         |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>                                               |        |                     | <b>461 993,00</b>    | <b>3,03</b>  |
| DO & CO AG                                                                          | EUR    | 2 129               | 461 993,00           | 3,03         |
| <b>Industrie aérospatiale et défense</b>                                            |        |                     | <b>85 193,50</b>     | <b>0,56</b>  |
| RENK GROUP AG                                                                       | EUR    | 2 020               | 85 193,50            | 0,56         |
| <b>Logiciels</b>                                                                    |        |                     | <b>1 422 481,61</b>  | <b>9,33</b>  |
| KION GROUP AG                                                                       | EUR    | 13 937              | 540 337,49           | 3,54         |
| LECTRA                                                                              | EUR    | 51 407              | 882 144,12           | 5,79         |
| <b>Machines</b>                                                                     |        |                     | <b>3 063 233,04</b>  | <b>20,09</b> |
| EXAIL TECHNOLOGIES                                                                  | EUR    | 594                 | 71 339,40            | 0,47         |
| FLUIDRA SA                                                                          | EUR    | 16 533              | 327 353,40           | 2,15         |
| KONECRANES OYJ                                                                      | EUR    | 18 488              | 496 957,44           | 3,26         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| KRONES AG                                               | EUR    | 5 242               | 588 152,40           | 3,86         |
| RATIONAL AG                                             | EUR    | 1 458               | 933 849,00           | 6,12         |
| SANLORENZO SPA/AMEGLIA                                  | EUR    | 18 033              | 645 581,40           | 4,23         |
| <b>Matériaux de construction</b>                        |        |                     | <b>630 249,84</b>    | <b>4,13</b>  |
| IMERYS SA                                               | EUR    | 29 898              | 630 249,84           | 4,13         |
| <b>Médias et services interactifs</b>                   |        |                     | <b>357 843,10</b>    | <b>2,35</b>  |
| SCOUT24 SE                                              | EUR    | 4 946               | 357 843,10           | 2,35         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                         |        |                     | <b>645 050,00</b>    | <b>4,23</b>  |
| VIRBAC SA                                               | EUR    | 1 940               | 645 050,00           | 4,23         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b> |        |                     | <b>781 156,20</b>    | <b>5,12</b>  |
| MELEXIS NV                                              | EUR    | 10 002              | 781 156,20           | 5,12         |
| <b>Services aux entreprises</b>                         |        |                     | <b>594 275,90</b>    | <b>3,90</b>  |
| ELIS SA                                                 | EUR    | 21 929              | 594 275,90           | 3,90         |
| <b>Services clientèle divers</b>                        |        |                     | <b>725 265,45</b>    | <b>4,76</b>  |
| BEFESA SA                                               | EUR    | 24 297              | 725 265,45           | 4,76         |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                |        |                     | <b>167 573,58</b>    | <b>1,10</b>  |
| AMPLIFON SPA                                            | EUR    | 17 684              | 167 573,58           | 1,10         |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>        |        |                     | <b>312 820,02</b>    | <b>2,05</b>  |
| PUMA SE                                                 | EUR    | 11 769              | 312 820,02           | 2,05         |
| <b>Total</b>                                            |        |                     | <b>14 649 214,15</b> | <b>96,06</b> |

(\*) 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 (*) |
| <b>Total</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> |                             | <b>0,00</b> |                      | <b>0,00</b> |

(\*) 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 | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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 | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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 | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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      | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |             |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 |

(\*) 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)                          | 14 649 214,15                      |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            | 0,00                               |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | 0,00                               |
| Autres actifs (+)                                                                    | 644 319,98                         |
| Autres passifs (-)                                                                   | -43 622,44                         |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>15 249 911,69</b>               |

| Libellé de la part           | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part INOCAP EUROPE MIDCAPS C | EUR               | 93 801,687      | 162,57             |