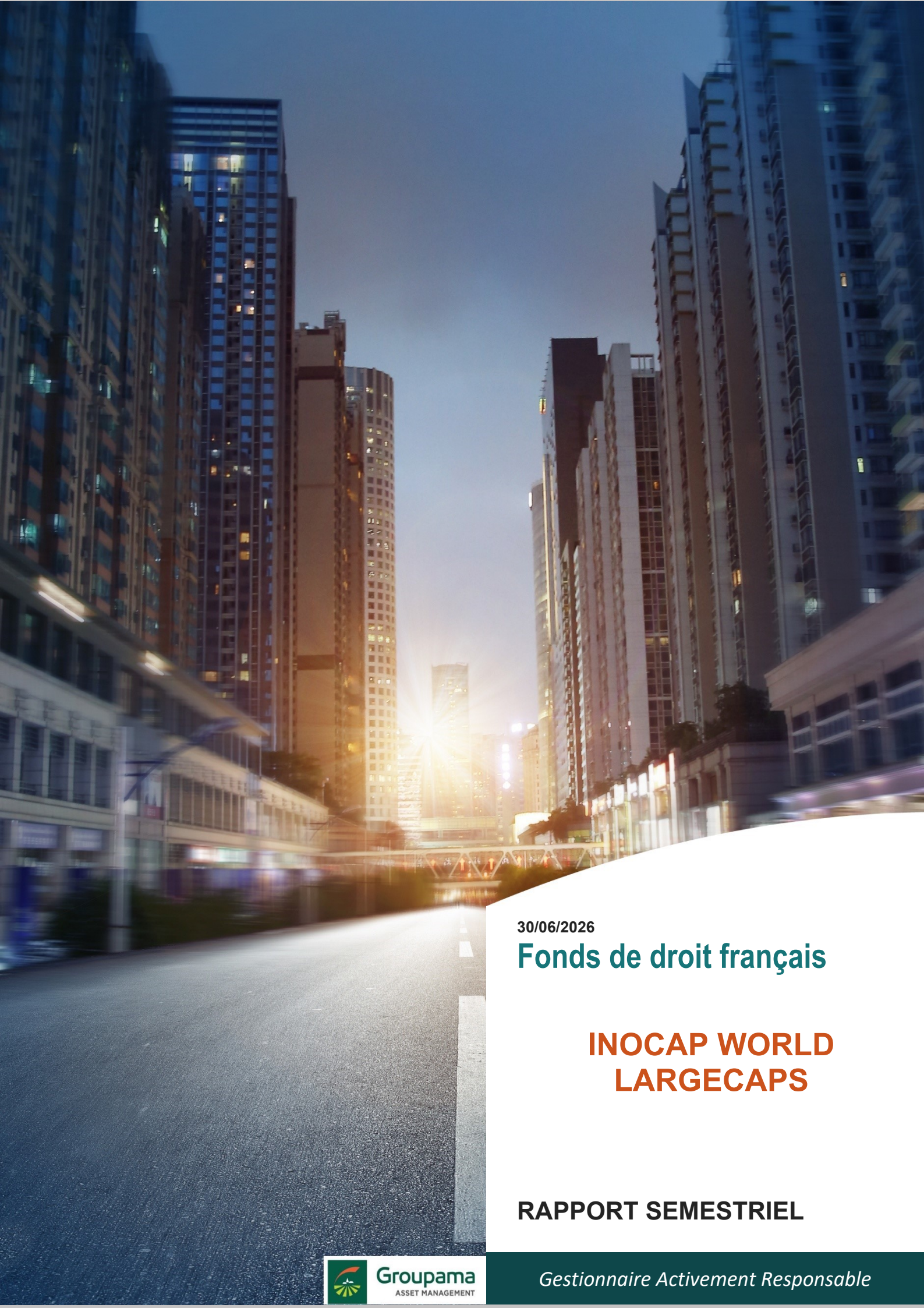




30/06/2026

**Fonds de droit français**

**INOCAP WORLD  
LARGECAPS**

**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 | 7 655 069,64                      |
| b) Avoirs bancaires                                                                                        | 50 889,90                         |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                         | 833 471,37                        |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                       | 8 539 430,91                      |
| e) Passif                                                                                                  | -151 621,08                       |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                             | 8 387 809,83                      |

(\*) Les montants sont signés

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

| Part                              | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|-----------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| QUADRIGE WORLD LARGECAPS C en EUR | C            | 8 387 809,83         | 65 144,874                     | 128,75                             |

## 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.                      | 19,33                        | 18,98                                |
| 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. | 71,94                        | 70,66                                |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                              |                                      |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9,90                         | 9,72                                 |

(\*) 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 (**) |
|---------------------|--------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Dollar Us           | USD    | 5 730 534,33        | 68,32                     | 67,11                             |
| Euro                | EUR    | 1 105 278,95        | 13,18                     | 12,94                             |
| Dollar de Hong Kong | HKD    | 660 377,73          | 7,87                      | 7,73                              |
| Livre Sterling      | GBP    | 158 878,63          | 1,89                      | 1,86                              |
| <b>TOTAL</b>        |        | <b>7 655 069,64</b> | <b>91,26</b>              | <b>89,64</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 (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| ETATS-UNIS   | 56,71                        | 55,71                                |
| ILES CAIMANS | 5,51                         | 5,41                                 |
| TAIWAN       | 5,46                         | 5,36                                 |
| ALLEMAGNE    | 5,31                         | 5,22                                 |
| SUEDE        | 4,36                         | 4,29                                 |
| IRLANDE      | 4,24                         | 4,17                                 |
| PAYS-BAS     | 3,82                         | 3,75                                 |
| HONG-KONG    | 2,29                         | 2,25                                 |
| ROYAUME-UNI  | 1,89                         | 1,86                                 |
| FRANCE       | 1,59                         | 1,56                                 |
| CHINE        | 0,08                         | 0,08                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>91,26</b>                 | <b>89,64</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 | 9,90                         | 9,72                                 |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             |                              |                                      |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   |                              |                                      |
| Autres                                                            |                              |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>9,90</b>                  | <b>9,72</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.<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.                      | 253 855,50              | 166 476,63 |
| 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. | 449 645,11              | 471 311,81 |
| 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 QUADRIGE WORLD LARGECAPS 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       |

**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>7 655 069,64</b> | <b>91,26</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>7 655 069,64</b> | <b>91,26</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                    |        |                     | <b>191 919,42</b>   | <b>2,29</b>  |
| AIA GROUP LTD                                                                       | HKD    | 24 000              | 191 919,42          | 2,29         |
| <b>Boissons</b>                                                                     |        |                     | <b>479 333,03</b>   | <b>5,71</b>  |
| DIAGEO PLC                                                                          | GBP    | 8 993               | 158 878,63          | 1,89         |
| HEINEKEN NV                                                                         | EUR    | 4 354               | 320 454,40          | 3,82         |
| <b>Composants automobiles</b>                                                       |        |                     | <b>366 026,24</b>   | <b>4,36</b>  |
| AUTOLIV INC                                                                         | USD    | 3 590               | 366 026,24          | 4,36         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>411 322,57</b>   | <b>4,90</b>  |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                                             | USD    | 1 366               | 411 322,57          | 4,90         |
| <b>Equipements de communication</b>                                                 |        |                     | <b>193 704,88</b>   | <b>2,31</b>  |
| CISCO SYSTEMS INC                                                                   | USD    | 1 879               | 193 704,88          | 2,31         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                                          |        |                     | <b>295 484,67</b>   | <b>3,52</b>  |
| ESSILORLUXOTTICA                                                                    | EUR    | 814                 | 133 536,70          | 1,59         |
| INTUITIVE SURGICAL INC                                                              | USD    | 464                 | 161 947,97          | 1,93         |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>                                               |        |                     | <b>6 669,84</b>     | <b>0,08</b>  |
| MEITUAN-CLASS B                                                                     | HKD    | 870                 | 6 669,84            | 0,08         |
| <b>Logiciels</b>                                                                    |        |                     | <b>464 727,75</b>   | <b>5,54</b>  |
| SALESFORCE INC                                                                      | USD    | 3 380               | 464 727,75          | 5,54         |
| <b>Machines</b>                                                                     |        |                     | <b>253 638,00</b>   | <b>3,02</b>  |
| RATIONAL AG                                                                         | EUR    | 396                 | 253 638,00          | 3,02         |
| <b>Médias et services interactifs</b>                                               |        |                     | <b>461 788,47</b>   | <b>5,51</b>  |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                                                | HKD    | 9 600               | 461 788,47          | 5,51         |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                                                 |        |                     | <b>373 064,63</b>   | <b>4,45</b>  |
| APPLE INC                                                                           | USD    | 1 469               | 373 064,63          | 4,45         |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>                        |        |                     | <b>614 709,43</b>   | <b>7,33</b>  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                                                        | USD    | 1 397               | 614 709,43          | 7,33         |
| <b>Produits de soins personnels</b>                                                 |        |                     | <b>733 443,70</b>   | <b>8,74</b>  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A                                                         | USD    | 10 585              | 733 443,70          | 8,74         |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>                                        |        |                     | <b>205 871,25</b>   | <b>2,45</b>  |
| KINGSPAN GROUP PLC                                                                  | EUR    | 2 575               | 205 871,25          | 2,45         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>                             |        |                     | <b>457 702,69</b>   | <b>5,46</b>  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                                                         | USD    | 1 092               | 457 702,69          | 5,46         |
| <b>Services aux entreprises</b>                                                     |        |                     | <b>149 843,50</b>   | <b>1,79</b>  |
| ACCENTURE PLC-CL A                                                                  | USD    | 1 372               | 149 843,50          | 1,79         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                                              |        |                     | <b>321 332,93</b>   | <b>3,83</b>  |
| S&P GLOBAL INC                                                                      | USD    | 899                 | 321 332,93          | 3,83         |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)     | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net   |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b> |        |                     | <b>375 371,16</b>   | <b>4,48</b>   |
| PAYPAL HOLDINGS INC                                    | USD    | 9 905               | 375 371,16          | 4,48          |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>       |        |                     | <b>933 677,55</b>   | <b>11,13</b>  |
| ADIDAS AG                                              | EUR    | 1 069               | 191 778,60          | 2,29          |
| NIKE INC CLASS B COM NPV                               | USD    | 4 962               | 178 769,62          | 2,13          |
| VF CORP                                                | USD    | 38 467              | 563 129,33          | 6,71          |
| <b>Vente par correspondance</b>                        |        |                     | <b>365 437,93</b>   | <b>4,36</b>   |
| AMAZON.COM INC                                         | USD    | 1 747               | 365 437,93          | 4,36          |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                    |        |                     | <b>830 181,33</b>   | <b>9,90</b>   |
| <b>OPCVM</b>                                           |        |                     | <b>830 181,33</b>   | <b>9,90</b>   |
| <b>Gestion collective</b>                              |        |                     | <b>830 181,33</b>   | <b>9,90</b>   |
| SG MONETAIRE PLUS 3DEC                                 | EUR    | 31,832              | 830 181,33          | 9,90          |
| <b>Total</b>                                           |        |                     | <b>8 485 250,97</b> | <b>101,16</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>     |                                    |        |                             |             |                      |             |

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

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

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements  | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                       |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</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 | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</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)                          | 8 485 250,97                       |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       |                                    |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          |                                    |
| Total instruments financiers à terme - change                                        |                                    |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        |                                    |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            |                                    |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises |                                    |
| Autres actifs (+)                                                                    | 54 179,94                          |
| Autres passifs (-)                                                                   | -151 621,08                        |
| Passifs de financement (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>8 387 809,83</b>                |

| Libellé de la part              | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part QUADRIGE WORLD LARGECAPS C | EUR               | 65 144,874      | 128,75             |