



30/06/2026

Fonds de droit français

INOCAP PATRIMOINE

RAPPORT SEMESTRIEL

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	18 818 835,68
b) Avoirs bancaires	896 858,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 420 929,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	21 136 624,58
e) Passif	-25 827,65
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	21 110 796,93

(*) 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 PATRIMOINE R en EUR	C	21 110 796,93	187 650,026	112,50

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des 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. 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.	71,65	71,56
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.	17,49	17,47
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.	6,71	6,70

(*) 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	18 818 835,68	89,14	89,03
TOTAL		18 818 835,68	89,14	89,03

(*) 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 (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	45,74	45,69
ETATS-UNIS	15,93	15,91
LUXEMBOURG	8,32	8,31
ALLEMAGNE	7,51	7,50
PAYS-BAS	4,89	4,88
SUEDE	2,97	2,97
SUISSE	1,57	1,57
BELGIQUE	0,79	0,79
ESPAGNE	0,78	0,78
ITALIE	0,38	0,38
AUTRICHE	0,25	0,25
TOTAL	89,14	89,03

(*) 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 (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,71	6,70
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	6,71	6,70

(*) 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. 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.	3 339 234,80	3 228 463,65
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.	869 912,81	355 100,84
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.		612 740,78

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
Part QUADRIGE PATRIMOINE R	
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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			5 680 762,19	26,91
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 680 762,19	26,91
Automobiles			218 033,60	1,03
KNORR-BREMSE AG	EUR	2 146	218 033,60	1,03
Boissons			443 441,68	2,10
HEINEKEN NV	EUR	2 053	151 100,80	0,72
REMY COINTREAU	EUR	6 786	292 340,88	1,38
Composants automobiles			143 329,12	0,68
OPMOBILITY	EUR	10 508	143 329,12	0,68
Conglomérats industriels			337 661,15	1,60
SIEMENS AG-REG	EUR	1 201	337 661,15	1,60
Equipements électriques			275 497,58	1,31
MERSEN	EUR	6 613	275 497,58	1,31
Equipements et fournitures médicaux			277 203,80	1,31
ESSILORLUXOTTICA	EUR	492	80 712,60	0,38
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 082	196 491,20	0,93
Equipements et instruments électroniques			313 904,70	1,49
LUMIBIRD	EUR	12 238	313 904,70	1,49
Hôtels, restaurants et loisirs			218 944,96	1,04
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3 237	165 345,96	0,79
DO & CO AG	EUR	247	53 599,00	0,25
Industrie aérospatiale et défense			160 106,42	0,76
AIRBUS SE	EUR	823	160 106,42	0,76
Logiciels			683 115,14	3,24
ID LOGISTICS GROUP	EUR	485	165 870,00	0,79
KION GROUP AG	EUR	1 529	59 279,33	0,28
LECTRA	EUR	16 361	280 754,76	1,33
NEXI SPA	EUR	22 906	81 133,05	0,38
SAP SE	EUR	717	96 078,00	0,46
Machines			288 865,50	1,37
RATIONAL AG	EUR	451	288 865,50	1,37
Matériaux de construction			133 225,60	0,63
IMERYS SA	EUR	6 320	133 225,60	0,63
Produits pharmaceutiques			496 056,00	2,35
MERCK KGAA	EUR	1 510	221 743,50	1,05
VIRBAC SA	EUR	825	274 312,50	1,30
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			803 667,24	3,80
ASML HOLDING NV	EUR	177	304 687,80	1,44
MELEXIS NV	EUR	2 148	167 758,80	0,79

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STMICROELECTRONICS NV	EUR	5 136	331 220,64	1,57
Services clientèle divers			150 503,70	0,71
BEFESA SA	EUR	5 042	150 503,70	0,71
Textiles, habillement et produits de luxe			737 206,00	3,49
ADIDAS AG	EUR	2 023	362 926,20	1,71
HERMES INTERNATIONAL	EUR	47	75 106,00	0,36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	618	299 173,80	1,42
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			13 138 073,49	62,23
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			13 138 073,49	62,23
Automobiles			1 289 064,98	6,11
General Motors Financial Co Inc 3.1% 04-08-29	EUR	1 260 000	1 289 064,98	6,11
Banques commerciales			1 043 651,14	4,94
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	397 000	410 893,30	1,95
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	600 000	632 757,84	2,99
Compagnies aériennes			1 196 473,80	5,67
AIR FR KLM 8.5% 31-05-28	EUR	1 100 000	1 196 473,80	5,67
Composants automobiles			1 149 471,69	5,44
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 149 471,69	5,44
Electricité			1 124 787,37	5,33
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 124 787,37	5,33
Emballage et conditionnement			420 222,23	1,99
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	414 000	420 222,23	1,99
FPI résidentielles			984 016,76	4,66
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	1 000 000	984 016,76	4,66
Gestion immobilière et développement			1 186 528,08	5,62
AROUNDTOWN 4.8% 16-07-29 EMTN	EUR	1 100 000	1 186 528,08	5,62
Logiciels			626 895,42	2,97
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	600 000	626 895,42	2,97
Matériaux de construction			426 291,90	2,02
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	400 000	426 291,90	2,02
Media			804 810,49	3,81
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	408 000	425 152,77	2,01
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	400 000	379 657,72	1,80
Produits chimiques			1 026 745,91	4,86
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 026 745,91	4,86
Produits pharmaceutiques			413 256,84	1,96
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	400 000	413 256,84	1,96
Services financiers diversifiés			416 611,44	1,97
JDE PEET S BV 4.125% 23-01-30	EUR	402 000	416 611,44	1,97

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Textiles, habillement et produits de luxe			1 029 245,44	4,88
VF 0.25% 25-02-28	EUR	1 088 000	1 029 245,44	4,88
TITRES D'OPC			1 416 644,25	6,71
OPCVM			1 416 644,25	6,71
Gestion collective			1 416 644,25	6,71
SG MONETAIRE PLUS 3DEC	EUR	54,319	1 416 644,25	6,71
Total			20 235 479,93	95,85

(*) 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 (*)
Total						

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) 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.				
Total				

(*) 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.				
Total				

(*) 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.				
Total				

(*) 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)	20 235 479,93
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 (+)	901 144,65
Autres passifs (-)	-25 827,65
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	21 110 796,93

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part QUADRIGE PATRIMOINE R	EUR	187 650,026	112,50