

PERFORMANCES EXTRA-FINANCIERES

ÉVOLUTIONS DES INDICATEURS DE PERFORMANCE

Environnement

Emissions GES (Scope 1 + 2+3) en tonnes / M d'€ de CA

La méthodologie était différente en 2022 et 2023, aucune comparaison n'est possible.

Social

Taux de turnover (départs)

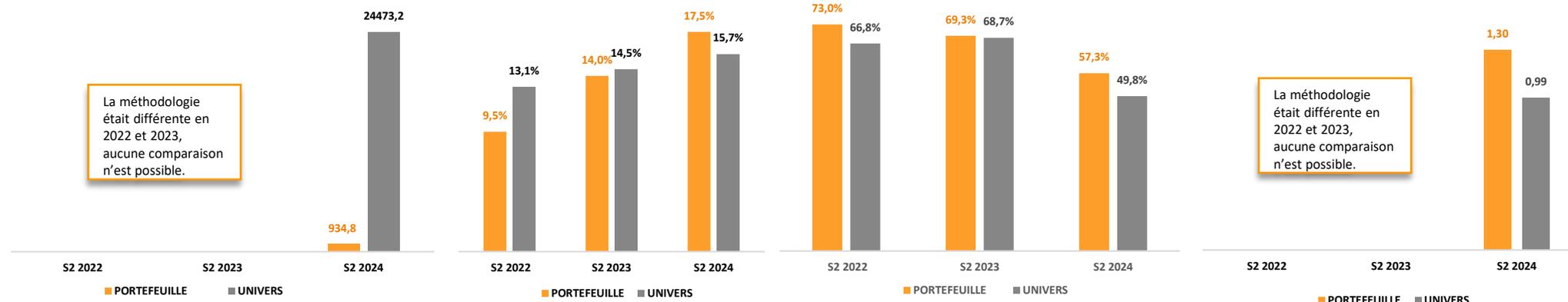
Gouvernance

Indépendance des Conseils

Droits de l'Homme

Nombre de controverses

La méthodologie était différente en 2022 et 2023, aucune comparaison n'est possible.



Pour l'ensemble des indicateurs, le périmètre est constitué de l'ensemble des valeurs du portefeuille du fonds

CARACTÉRISTIQUES ESG DU PORTEFEUILLE AU 31/12/2024

Note ESG du Portefeuille : 7,4/10

Note ESG moyenne de l'univers : 5,9/10

Note ESG la plus basse : 4,5/10

% du portefeuille couvert par l'analyse* : 100%

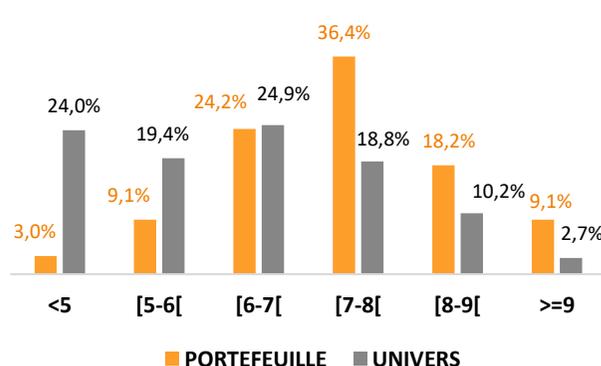
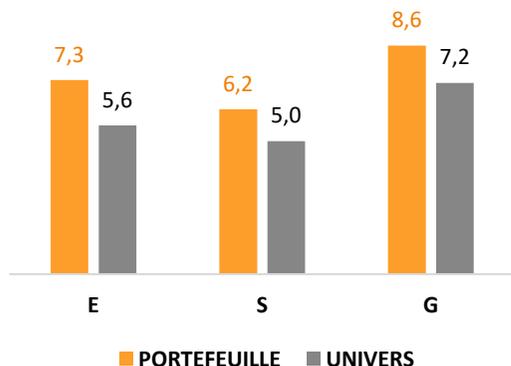
% exclus de l'univers de départ (1^{er} filtre) : 56,5%

* En nombre d'émetteurs hors OPC

ÉVALUATION ESG DU PORTEFEUILLE VS UNIVERS

RÉPARTITION DES NOTES ESG VS UNIVERS

INVENTAIRE DES 5 MEILLEURES NOTES



Emetteur	Note ESG *
Befesa	9,5/10
Baro	9,5/10
Konecranes	9,0/10
Soitec	8,5/10
Gestamp	8,5/10

*Données issues de la notation ESG interne au 31/12/2024

MESURES D'IMPACT

ENGAGEMENTS AUPRÈS DES ENTREPRISES

Nombre de contacts avec des entreprises	23
Nombre d'axes de progrès identifiés	64
Nombre d'engagements ou d'actions mis en place	91

ENGAGEMENT ACTIONNARIAL

Votes en AG	100,00%
% des votes contre les propositions du management	20,31%
Principales raisons	Non-indépendance des nouveaux entrants / Dispositif anti-OPA / Rémunérations jugées excessives

CAS D'INVESTISSEMENT

Le zoom du semestre est sur DO & CO, une entreprise autrichienne spécialisée dans le catering aérien, l'événementiel et la restauration haut de gamme. L'entreprise déploie une stratégie de durabilité fondée sur cinq piliers : réduction des émissions, gestion des déchets, approvisionnement durable, nutrition et bien-être des clients, ainsi que développement des employés.

DO & CO vise la neutralité carbone d'ici 2040 avec une réduction de 90 % de ses émissions directes (scopes 1 et 2) et de 45 % de ses émissions indirectes (scope 3) d'ici 2030. L'entreprise mise sur l'électricité renouvelable dans l'UE, le Royaume-Uni et la Turquie, l'élimination des plastiques à usage unique et l'arrêt des véhicules thermiques d'ici 2030. Elle s'engage également à ne plus envoyer de déchets alimentaires en décharge et à privilégier un approvisionnement local à 70 %.

Sur le plan social, DO & CO promeut la diversité à travers son programme "DOCO-tivities" et ambitionne de former 100 % de ses cadres supérieurs aux enjeux ESG d'ici 2025.

Enfin, concernant la gouvernance du groupe, nous apprécions la séparation des qualités de chairman et de CEO ainsi que la pleine indépendance des administrateurs présents au sein de conseil d'Administration.

MÉTHODOLOGIE

% du portefeuille couvert par indicateur : 87,93% pour le E ; 71,56% pour le S ; 100% pour le G, 81,41% pour les Droits de l'Homme. Les données statistiques sont calculées sur 100% des valeurs de l'univers du portefeuille. Les actions d'engagement mis en œuvre pour chacun des indicateurs sont détaillées dans le Code de transparence.

Calcul des indicateurs ESG :

Emissions de gaz à effet de serre : Cette donnée est issue de l'extraction d'EthiFinance. Elle s'obtient en effectuant la moyenne pondérée des tonnes de CO2 (Scope 1 & 2 & 3) par Million de chiffre d'affaires en € du portefeuille qui est inférieure à la moyenne équipondérée des tonnes de CO2 (Scope 1 & 2 & 3) par million de chiffre d'affaires en € de l'univers de référence.

Turnover : Cette donnée est issue de notre notation interne ESG. Nous obtenons l'indicateur en pourcentage en réalisant la moyenne pondérée des turnovers du portefeuille par rapport à la moyenne équipondérée des turnovers valeurs de l'univers de référence

Indépendance : Cette donnée est un des critères de notre notation ESG. Cet indicateur en pourcentage s'obtient en réalisant la moyenne pondérée des taux d'indépendance du portefeuille par rapport à la moyenne équipondérée des taux d'indépendance des valeurs de l'univers de référence.

Droits de l'Homme : Nous énumérons le nombre de controverses grâce à l'extraction d'EthiFinance. Nous obtenons le résultat de l'indicateur en effectuant la moyenne pondérée des controverses du portefeuille par rapport à la moyenne équipondérée de controverses pour l'univers de référence.

Sources : INOCAP Gestion, EthiFinance, ISS, Bloomberg. Données au 31/12/2024

INFORMATIONS

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'indicateur est communiqué à titre purement informatif. Avant toute souscription, l'investisseur est invité à lire attentivement les documents réglementaires, disponibles sur simple demande auprès d'INOCAP Gestion ou sur son site internet www.inocapgestion.com. Ce document ne constitue ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Les risques du FCP sont ceux détaillés dans le prospectus. Cet OPCVM n'offre aucune garantie en capital. L'OPCVM est exclusivement destiné à une commercialisation auprès des personnes résidentes dans le(s) pays d'enregistrement. Cet OPCVM n'a pas vocation à être souscrit par les US Persons. Les informations relatives aux sociétés cotées n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles et ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Elles n'engagent nullement INOCAP Gestion en termes de conservation des titres cités au sein du portefeuille.

INOCAPGestion

19 rue de Prony, 75017 PARIS
Tél : 01 42 99 34 60
Fax : 01 42 99 34 89
www.inocapgestion.com
SAS au capital de 253 856 €
RCS PARIS : 500 207 873