

PERFORMANCES EXTRA-FINANCIERES

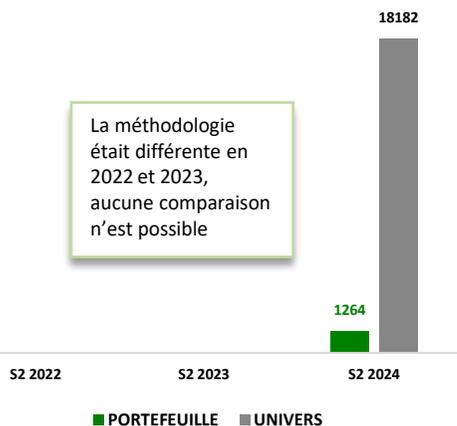
ÉVOLUTIONS DES INDICATEURS DE PERFORMANCE



Environnement

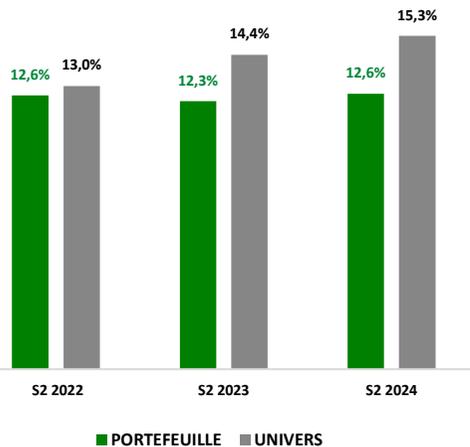
Emissions GES (Scope 1 + 2+3) en tonnes / M d'€ de CA

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



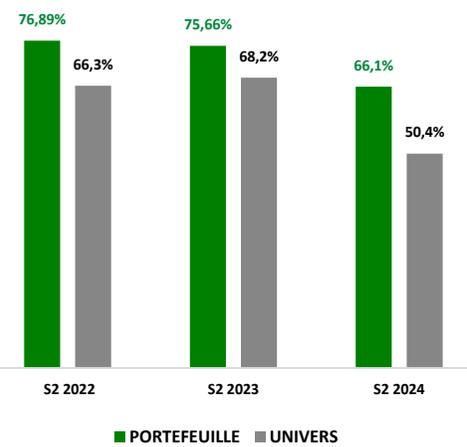
Social

Taux de turnover (départs)



Gouvernance

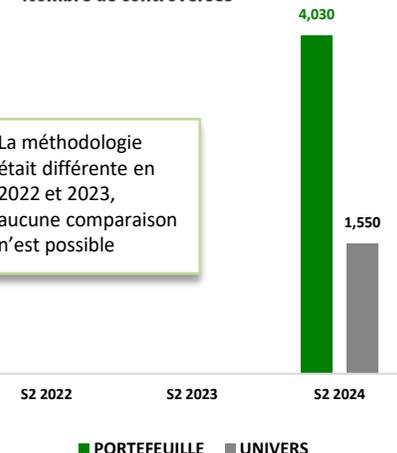
Indépendance des Conseils



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 : 7,8/10

Note ESG moyenne de l'univers : 6,2/10

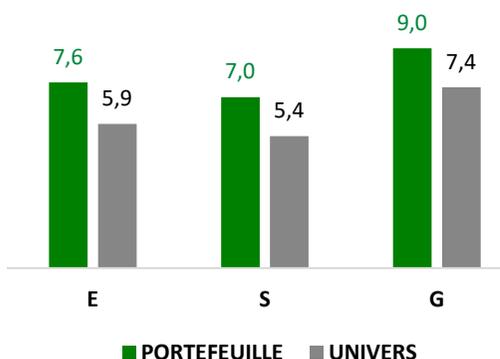
% exclus de l'univers de départ : 53,7%

Note ESG la plus basse : 5,5/10

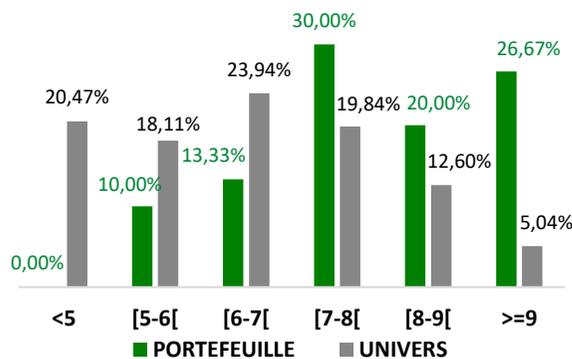
% du portefeuille couvert par l'analyse* : 100%

* 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*
ASML	10/10
Befesa	9,5/10
Barco	9,5/10
Schneider Electric	9,5/10
Siemens	9,0/10

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

MESURES D'IMPACT

ENGAGEMENTS AUPRÈS DES ENTREPRISES

Nombre de contacts avec des entreprises	26
Nombre d'axes de progrès identifiés	71
Nombre d'engagements ou d'actions mis en place	102

ENGAGEMENT ACTIONNARIAL

Votes en AG	100%
% des votes contre les propositions du management	16,98%
Principales raisons	Non-indépendance des nouveaux entrants / Dispositif anti-OPA / Rémunérations jugées excessives

CAS D'INVESTISSEMENT



EssilorLuxottica, leader mondial de l'optique et de la lunetterie, déploie une stratégie de développement durable à travers son programme "Eyes on the Planet", structuré autour de cinq piliers : neutralité carbone, circularité, vision mondiale, inclusion et éthique.

L'entreprise vise une réduction de 42 % de ses émissions de gaz à effet de serre (scopes 1 et 2) d'ici 2030, par rapport à 2022, et de 25 % pour le scope 3, incluant les achats, le transport et les déchets de production. Pour y parvenir, EssilorLuxottica s'appuie sur des certifications énergétiques innovantes et l'utilisation de matériaux recyclés ou régénérés.

EssilorLuxottica renforce l'attraction des talents via des partenariats académiques d'excellence ainsi que des programmes dédiés et la société place le bien-être social au cœur de sa stratégie, avec la signature d'un accord en Italie pour tester la semaine de quatre jours dès 2024.

Enfin, en matière de gouvernance, EssilorLuxottica a encouragé l'actionnariat salarié, élément clé de sa culture et de sa performance. En 2023, près de 64 000 salariés avaient souscrit au plan « Boost », portant à 92 000 le nombre d'actionnaires internes, soit 4,3 % du capital. Enfin, l'entreprise dispose d'un comité RSE composé de deux administrateurs indépendants sur trois, garantissant un suivi rigoureux de ses engagements extra-financiers.

MÉTHODOLOGIE

% du portefeuille couvert par indicateur : 65,67% pour le E ; 73,78% pour le S ; 100,00% pour le G, 59,99% 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 281 276 €
RCS PARIS : 500 207 873