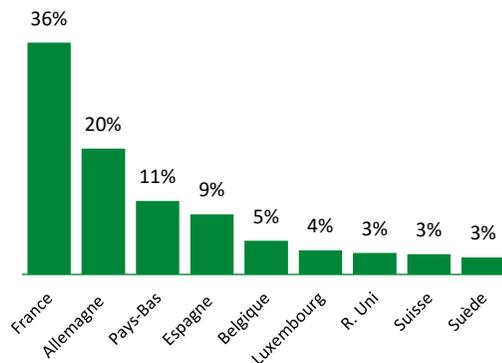
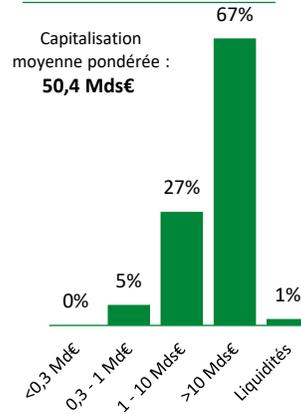




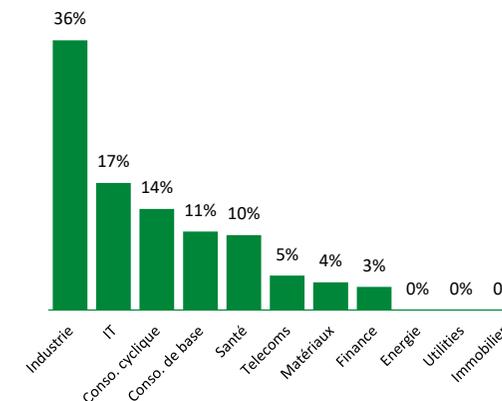
**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**



**CAPITALISATION BOURSÈRE**



**RÉPARTITION SECTORIELLE**



**77 %**  
Leaders mondiaux



**64 %**  
Investissements permanents



**86 %**  
Exposition à l'international



**17,7 %**  
Rentabilité opérationnelle



**22 %**  
Actionariat familial

**TOP 3 (SUR 30 POSITIONS)**

Heineken	7,20 %
Knorr-Bremse	5,40 %
Merck	5,30 %

**PRINCIPAUX MOUVEMENTS**

ACHATS	VENTES
ASML	Verallia
Airbus	Marr
EssilorLuxottica	Cellnex

**PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS**

Teleperformance	+0,87 %	Heineken	-0,66 %
Bureau Veritas	+0,53 %	STMicroelectronics	-0,63 %
Merck	+0,38 %	ASML	-0,42 %

**ÉLÉMENTS FINANCIERS (12 M GLISSANTS)**

VE/CA	3,0 x
VE/EBIT	16,5 x
Croissance CA	+6,2 %
Marge d'EBIT	17,7 %
Croissance EBIT	+13,4 %
DN/Ebitda	1,4 x

**MESURES DU RISQUE (DONNÉES GLISSANTES)**

	1 an	3 ans
Volatilité	13,47 %	17,99 %
Beta	1,03	1,03
Ratio de Sharpe	-0,42	0,11
Max drawdown	-15,68 %	-26,46 %

**NOTATION ESG SUR 10**

Note moyenne pondérée	FONDS	UNIVERS*
Environnement	7,3	6,5
Social	7,2	5,8
Gouvernance	9,0	8,2
<b>Note totale</b>	<b>7,8</b>	<b>6,8</b>
Empreinte CO2**	410 957	698 804

**NOTES ESG**

	FONDS	UNIVERS
≥ 9	26,7 %	5,2 %
Entre 8 et 9	16,7 %	12,6 %
Entre 7 et 8	40,0 %	20,7 %
Entre 6 et 7	16,7 %	25,1 %
Entre 5 et 6	0,0 %	17,0 %
< 5	0,0 %	19,4 %

**INDICATEURS ESG**

	FONDS	UNIVERS
Emissions Scope 1+2+3 (t/m€ CA)	1104,74	18215,70
Taux de départs	14,97	15,30
Indépendance des conseils	66,76	50,40
Controverses	3,06	1,38

Données internes au 31/07/2024  
\* 80% des valeurs les mieux notées  
Source Ethifinance | \*\* En metrics tons  
L'univers de notation ESG est composé des valeurs ayant une notation interne INOCAP Gestion ≥ 5

**INOCAP**Gestion

**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, disponible sur simple demande auprès d'INOCAP Gestion ou sur son site internet [www.inocapgestion.com](http://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.

**CONTACTS**

Email : [contact@inocapgestion.com](mailto:contact@inocapgestion.com)  
Téléphone : 01 42 99 34 60



« Avec Waren vous savez exactement où votre argent est investi ! »