

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT		CARACTÉRISTIQUES	
Actif brut / Actif net	33,6M€ / 33,4 M€	Pays de domiciliation	France
% de l'actif investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	89,05%	Classe d'actifs	Actions
% de l'actif investi dans des TPE, PME ou ETI françaises / quasi-fonds propres	72,14%	Forme juridique	OPCVM
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2023 et le 30/06/2024 (S1 2024)	-6,47%		
CONTRIBUTION AU DYNAMISME DE L'ÉCONOMIE ET DES TERRITOIRES		CRITÈRES ESG	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	31	Taux d'analyse extra-financière du portefeuille sur les actions	100%
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	0	Note ESG du portefeuille	S2 2023 => 6,34/10 S1 2024 => 6,17/10
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	23	Note ESG de l'univers	S2 2023 => 5,44/10 (80 meilleurs %) S1 2024 => 5,84/10 (80 meilleurs %)
Participation à des augmentations de capital ou IPO* entre 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	1	Actions engagées pour promouvoir les critères ESG (liste non exhaustive)	Dialogue : -Continuer les échanges sur l'alignement ou l'éligibilité des activités des entreprises à la taxonomie européenne. - Voir comment les sociétés se positionnent sur le scope 4. - Identifier les axes d'efforts produits ou à produire sur l'E/S/G et identifier les axes mises en place ou engagements futurs décrits par les sociétés - Identifier les axes d'efforts de la société sur la biodiversité - Identifier les plans de transition pour être en ligne avec les Accords de Paris.
Participation à des augmentations de capital ou IPO* entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022 (année 2022)	0	Label ESG : Label investissement socialement responsable (ISR)	
Participation à des augmentations de capital ou IPO* entre le 01/01/2023 et le 31/12/2023 (année 2023)	1		
Participation à des augmentations de capital ou IPO* entre le 01/01/2024 et le 30/06/2024	2		
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation de capital depuis le 31/12/2020	4,70%		
Nombre de personnes employées en France dont le siège social est en France	51 000		
Nombre de personnes employées par région dans des entreprises non cotées	0		
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées par région	0		

## MÉTHODOLOGIE DE L'ANALYSE ESG

Notre process d'investissement complet, transparent et rigoureux aboutit à une sélectivité drastique des investissements, indépendamment de toute référence indicelle. Un 1er filtre, basé exclusivement sur l'analyse des fondamentaux, débouche sur une sélection de *leaders* mondiaux innovants parmi les plus différenciants sur la base d'une notation interne INOCAP Gestion. Cette sélection axée sur la plus grande qualité constitue la base de référence pour le 2nd filtre basé sur les critères ESG. Notre approche ESG se positionne dans la parfaite continuité et complémentarité de notre analyse fondamentale. L'implication transversale de l'équipe de gestion et une approche terrain engagée, issue de notre ADN de Private Equity, en sont le garant. **Le fonds dispose par ailleurs du label ISR.**

Les critères retenus concernant notre notation extra-financière sont à titre d'exemple :

- Environnementaux : empreinte carbone en tonne de CO2 équivalent en fonction du CA, politique environnementale et systèmes de management,...
- Sociaux : controverse sociale du métier, taux de rotation des effectifs, ...
- Gouvernance : séparation des fonctions chairman/CEO, indépendance du conseil d'administration ou de surveillance,...

Pour en savoir plus sur notre méthodologie de calcul des indicateurs ESG, nous vous invitons à consulter le Code de Transparence disponible sur : <https://www.inocapgestion.com/fr/demarche-responsable/>

\*IPO = Initial Public Offering (Introduction en bourse)

**Sources :** INOCAP Gestion, Ethifinance , ISS, Bloomberg. Données au 30/06/2024

## INFORMATIONS

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'indicateur (80% des meilleures notes de l'Univers) est communiqué à titre purement informatif. Avant toute souscription, l'investisseur est invité à lire attentivement la documentation réglementaire de l'OPCVM, 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 son prospectus. Cet OPCVM n'offre aucune garantie en capital. L'OPCVM est exclusivement destiné à une commercialisation en France. 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.*