



POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Actif brut / Actif net	86 M€ / 85 M€
% de l'actif investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi fonds propres	98,0% / 0%
% de l'actif investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi fonds propres	42,0% / 0%

CARACTÉRISTIQUES

Pays de domiciliation	France
Classe d'actifs	Actions
Forme juridique	OPCVM

CONTRIBUTION AU DYNAMISME DE L'ÉCONOMIE ET DES TERRITOIRES

Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	29
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	0
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres	15
Participation à des augmentations de capital depuis le 31/12/2019	1
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation de capital depuis le 31/12/2019	1,79%
Nombre de personnes employées en France dont le siège social est en France	129 200
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

CRITÈRES ESG

Taux d'analyse extra-financière du portefeuille sur les actions	100%
Note ESG du portefeuille au 30/06/2021	6,79/10
Note ESG de l'univers au 30/06/2021	6,20/10 (80 meilleurs %)
Actions engagées pour promouvoir les critères ESG (liste non exhaustive)	Dialogue : - Identifier la part du CA de l'émetteur associée à la transition énergétique/écologique - Connaître les émissions de gaz à effet de serre (Scopes 1&2) de l'émetteur (réduction ou non) - Identifier l'existence de plan d'actions gratuites aux employés ainsi que des formations accordées - Identifier le taux de turnover/taux de rétention Exclusion : toutes les sociétés réalisant au moins 1€ de CA dans l'activité du charbon (ex d'Albioma)

MÉTHODOLOGIE DE L'ANALYSE ESG

Notre processus d'investissement complet, transparent et rigoureux aboutit à une sélectivité drastique des investissements, indépendamment de toute référence indiciaire. 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/>

Sources : INOCAP Gestion, MSCI ESG Research, ISS, Bloomberg. Données au 30/06/2021

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 le DICI et le prospectus de l'OPCVM, disponible 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.