QUADRIGE MULTICAPS Europe

Une gestion de conviction orientée sur les valeurs de croissance de toutes tailles en zone Euro

REPORTING ESG SEMESTRIEL S2 2022

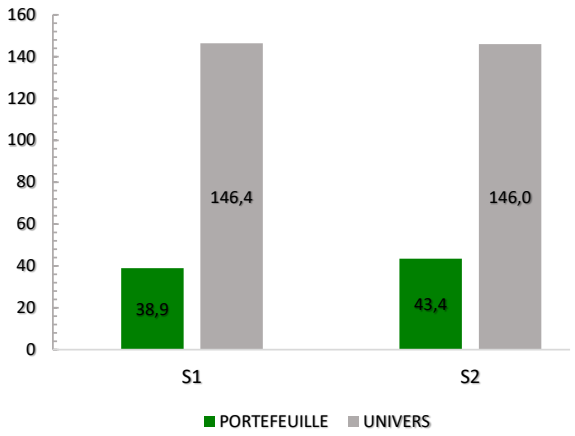
Données du 01/07/2022 au 30/12/2022

PERFORMANCES EXTRA-FINANCIERES

ÉVOLUTIONS DES INDICATEURS DE PERFORMANCE

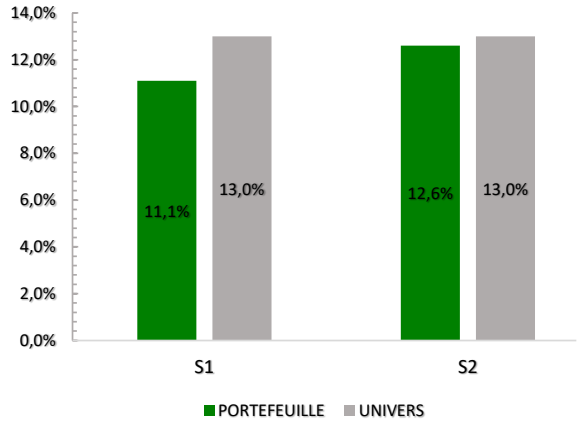
Environnement

Emissions GES (Scope 1 + 2) en tonne / M de $ de CA



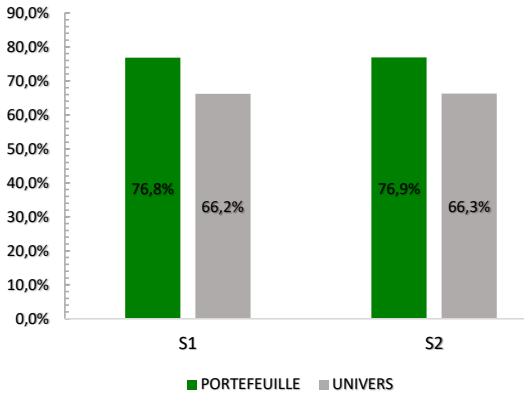
Social

Taux de turnover (départs)



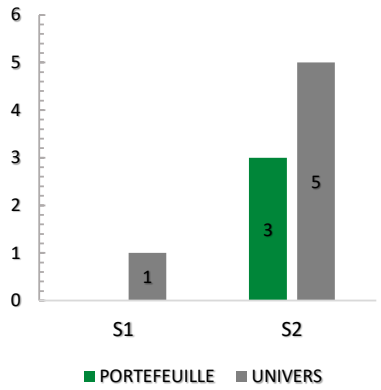
Gouvernance

Indépendance des Conseils



Droits de l'Homme

Nombre de controverses très sévères



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

CARACTÉRISTIQUES ESG DU PORTEFEUILLE AU 30/12/2022

Note ESG du Portefeuille : 8,0/10

Note ESG moyenne de l'univers : 6,4/10

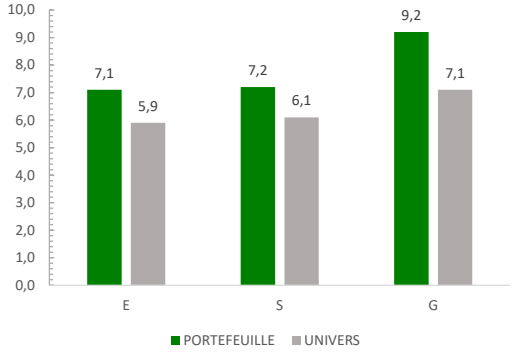
% exclus de l'univers de départ : 46,0%

Note ESG la plus basse : 5,0/10

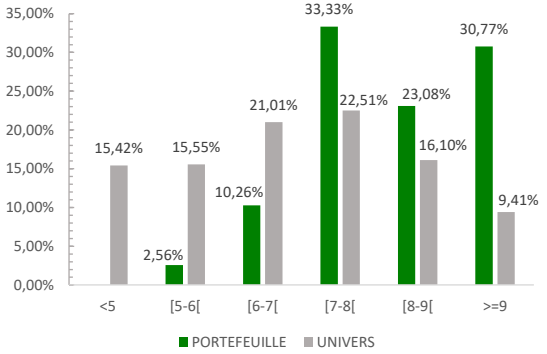
% du portefeuille couvert par l'analyse* : 100,0%

* 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
Cellnex	10/10
Amundi	9,5/10
Barco	9/10
Amadeus IT	9/10

*Données issues de la notation ESG interne au 30/12/2022

QUADRIGE MULTICAPS Europe

REPORTING ESG SEMESTRIEL S2 2022

Données du 01/07/2022 au 30/12/2022

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

MESURES D'IMPACT

ENGAGEMENTS AUPRÈS DES ENTREPRISES

Nombre de contacts avec des entreprises	23
Nombre d'axes de progrès identifiés	73
Nombre d'engagements ou d'actions mis en place	13

ENGAGEMENT ACTIONNARIAL

Votes en AG	100%
% des votes contre les propositions du management	13,21%
Principales raisons	Non-indépendance des nouveaux entrants / Dispositif anti-OPA / Rémunérations jugées excessives

CAS D'INVESTISSEMENT

Le zoom du semestre porte sur **Cellnex**, *leader* des opérateurs d'infrastructures de télécommunications. Ses principales activités sont la location de ces infrastructures et l'exploitation de réseaux de radiodiffusion.

Cellnex a mis en place des programmes environnementaux spécifiques et ambitieux, pour l'ensemble des pays dans lesquels la société opère. Elle souhaite une réduction de 70% de ses émissions de gaz à effet de serre (Scope 1, 2 &3) à horizon 2030 tout en visant simultanément à développer un plan de transition énergétique s'engageant à ce que 100% de l'énergie consommée soit de provenance renouvelable pour 2025.

Sur le spectre social, Cellnex a déployé un projet « *Smart Working* » axé sur le développement quotidien d'une culture constructive. La société mise sur une approche humaine et des équipes de travail orientées vers les performances financières tout en évoluant dans un environnement de travail collaboratif et cohésif.

En ce qui concerne la gouvernance, nous pouvons dire qu'elle est de qualité de par le conseil d'administration qui est lui-même composé de 73% d'administrateurs indépendants et grâce au respect de la parité puisque 55% des membres sont des femmes.

MÉTHODOLOGIE

% du portefeuille couvert par indicateur : 88,68% pour le E ; 73,22% pour le S ; 100,00% pour le G, 89,82% 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 un des critères de notre notation ESG. Elle s'obtient en effectuant la moyenne pondérée des tonnes de CO2 (Scope 1 & 2) par Million de chiffre d'affaires en $ du portefeuille qui être inférieure à la moyenne équipondérée des tonnes de CO2 (Scope 1 & 2) 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 équi pondérée 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 très sévères grâce à l'extraction d'MSCI ESG Research en pourcentage. Nous obtenons le résultat de l'indicateur en effectuant la moyenne pondérée de controverses très sévères du portefeuille par rapport à la moyenne équipondérée de controverses très sévères pour l'univers de référence

Difficultés rencontrées : Manque de couverture des données, plus particulièrement pour l'indicateur social

Sources : INOCAP Gestion, MSCI ESG Research, ISS, Bloomberg. Données au 30/12/2022

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.

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