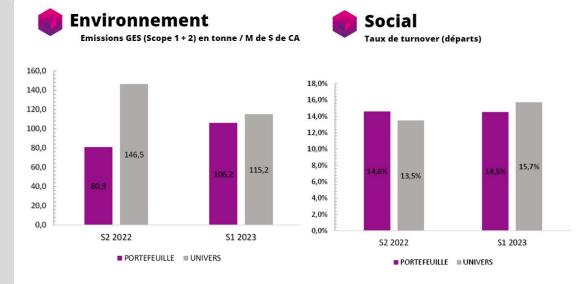
REPORTING ESG SEMESTRIEL S1 2023

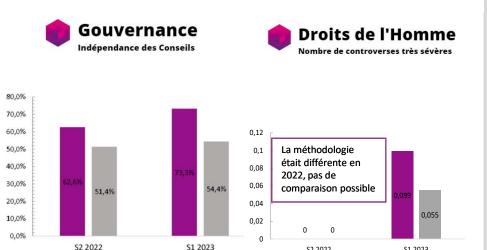
Données du 30/12/2022 au 30/06/2023

S1 2023

PERFORMANCES EXTRA-FINANCIÈRE

ÉVOLUTIONS DES INDICATEURS DE PERFORMANCE





S2 2022

■ PORTEFEUILLE ■ UNIVERS

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

CARACTÉRISTIQUES ESG DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2023

Note ESG du Portefeuille: 6,9/10 Note ESG la plus basse : 2,5/10

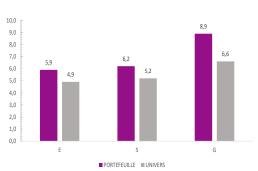
Note ESG moyenne de l'univers : 5,5/10

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

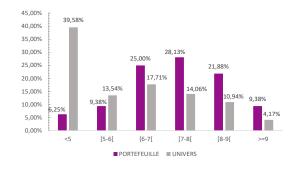
% exclus de l'univers de départ (1er filtre): 48,8%

* En nombre d'émetteurs hors OPC

ÉVALUATION ESG DU PORTEFEUILLE VS UNIVERS



RÉPARTITION DES NOTES ESG VS UNIVERS



INVENTAIRE DES 5 MEILLEURES NOTES

■ PORTEFEUILLE ■ UNIVERS

Emetteur	Note ESG*
Virbac	9,5/10
Plastic Omnium	9,25/10
Verallia	9,0/10
Elis	8,5/10
SEB	8,5/10

*Données issues de la notation ESG interne au 30/06/2023.



REPORTING ESG SEMESTRIEL S1 2023

Données du 30/12/2022 au 30/06/2023



MESURES D'IMPACT

ENGAGEMENTS AUPRÈS DES ENTREPRISES	
Nombre de contacts avec des entreprises	22
Nombre d'axes de progrès identifiés	47
Nombre d'engagements ou d'actions mis en place	6
ENGAGEMENT ACTIONNARIAL	
Votes en AG	100%
% de vote contre	13,88%
Principales raisons des votes contre	Non-indépendance des nouveaux entrants / Dispositif anti-OPA / Rémunérations jugées excessives

CAS D'INVESTISSEMENT



Le zoom du semestre est Soitec, le leader mondial sur le marché des plaques de silicium-sur-isolant (SOI) qui sont utilisées dans une variété d'applications électroniques : smartphones, réseaux 5G, informatiques, communications sans fils ect. Les solutions du groupe permettent d'améliorer les performances des composants électroniques tels que les puces de processeurs et les circuits intégrés en augmentant leur efficience énergétique.

Sur le pilier environnemental, Soitec a mis en place des programmes environnementaux de moyen terme ambitieux ayant pour objectifs de réduire de 25,2% entre 2020 et 2026 ses émissions scope 1 &2 et de 35,3% ses émissions scope 3 sur la même période.

Sur l'aspect social, Soitec a initié en 2021 son programme de sécurité « Culture safe » mettant à disposition de ses collaborateurs des outils de signalements d'incidents ainsi que des modules d'elearning et une campagne de communication « Règles d'or sécurité » dans l'objectif de maintenir le taux de fréquence des accidents de travail avec arrêt inférieur à 2,9.

Enfin, sur la gouvernance, le conseil d'administration est indépendant à 50% et s'organise en fonction de quatre comités dont l'un essentiellement consacré à l'ESG.

MÉTHODOLOGIE

% du portefeuille couvert par indicateur : 90,60% pour le E ; 87,69% pour le S ; 100,00% pour le G ; 77,20% 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.

<u>Turnover</u>: 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.

<u>Droits de l'Homme</u>: Nous énumérons le nombre de controverses sévères et 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 sévères et très sévères et très sévères du portefeuille par rapport à la moyenne équipondérée de controverses sévères et 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 30/06/2023

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 253 856 € RCS PARIS: 500 207 873