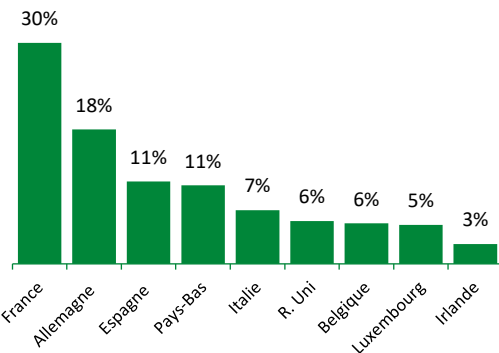
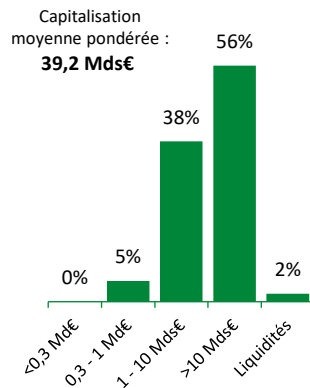


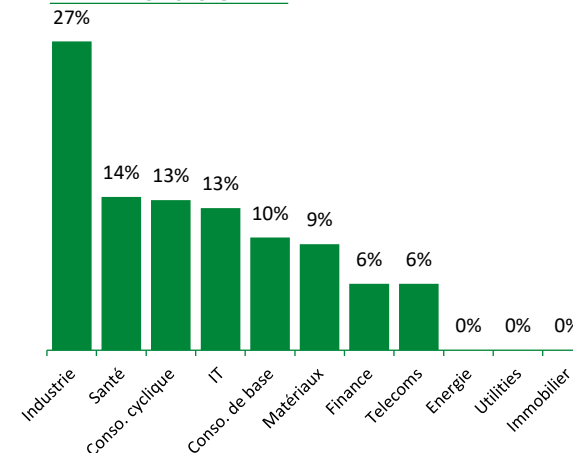
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



CAPITALISATION BOURSÈRE



RÉPARTITION SECTORIELLE



71 %
Leaders mondiaux



62 %
Investissement permanents



78 %
Exposition à l'international



17,8 %
Rentabilité opérationnelle



27 %
Actionariat familial

TOP 3 (SUR 29 POSITIONS)

Heineken	7,92 %
Merck	5,94 %
Cellnex	5,91 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

ACHATS

Cellnex
Amadeus IT
Merck

VENTES

Adidas
Kion Group
STMicroelectronics

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

Adidas	+0,42 %	Teleperformance	- 1,25 %
Befesa	+0,41 %	Dermapharm	- 0,51 %
Imerys	+0,36 %	Barco	- 0,28 %

ÉLÉMENTS FINANCIERS (12 M GLISSANTS)

VE/CA	2,9 x
VE/EBIT	17,5 x
Croissance CA	+5,4 %
Marge d'EBIT	17,8 %
Croissance EBIT	+21,6 %
DN/Ebitda	1,3 x

NOTATION ESG SUR 10

Note moyenne pondérée	FONDS	UNIVERS*
Environnement	7,1	5,9
Social	6,5	5,7
Gouvernance	9,3	8,7
Note totale	7,6	6,7
Empreinte CO2**	630 815	755 355

NOTES ESG

	FONDS	UNIVERS
≥ 9	20,7 %	4,7 %
Entre 8 et 9	20,7 %	12,6 %
Entre 7 et 8	31,0 %	20,4 %
Entre 6 et 7	17,2 %	20,3 %
Entre 5 et 6	6,9 %	14,6 %
< 5	3,4 %	27,5 %

INDICATEURS ESG

	FONDS	UNIVERS
Emissions Scope 1&2 (t/m\$ CA)	188,2	169,5
Taux de départs	11,9	14,4
Indépendance des conseils	76,7	68,2
Controverses sévères et très sévères	0,111	0,157

Données internes au 28/03/2024
* 80% des valeurs les mieux notées
Source MSCI | ** En metrics tons
L'univers de notation ESG est composé des valeurs ayant une notation interne INOCAP Gestion ≥5

MESURES DU RISQUE (DONNÉES GLISSANTES)

	1 an	3 ans
Volatilité	13,00 %	18,12 %
Beta	1,04	1,04
Ratio de Sharpe	-0,12	0,26
Max drawdown	- 17,08 %	- 27,22 %

INOCAPGestion

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. 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. La performance des valeurs présentées dans le commentaire de gestion est calculée sur le mois sans prise en compte des éventuelles acquisitions et cessions réalisées en cours de mois. 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
Téléphone : 01 42 99 34 60



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