





**80 %**  
Leaders mondiaux



**75 %**  
Investissements permanents



**69 %**  
Exposition à l'international

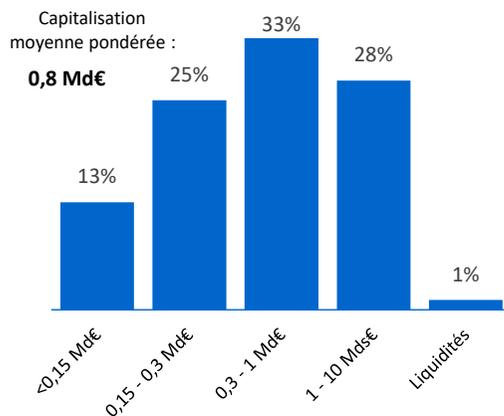


**10,7 %**  
Rentabilité Opérationnelle

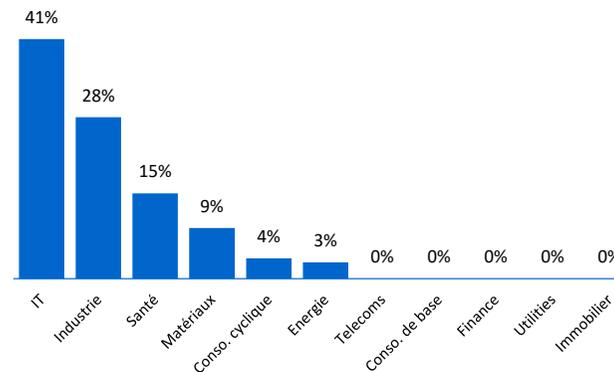


**40 %**  
Actionariat familial

**CAPITALISATION BOURSIÈRE**



**RÉPARTITION SECTORIELLE**



**TOP 3 (SUR 32 POSITIONS)**

Lectra	6,41 %
Soitec	6,11 %
Exail Technologies	5,83 %

**PRINCIPAUX MOUVEMENTS**

ACHATS	VENTES
Robertet	Esker
Aubay	Quadient
Lumibird	Beneteau

**PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS**

Lumibird	+0,71 %	Guerbet	- 0,98 %
Lectra	+0,59 %	Ekinops	- 0,68 %
Soitec	+0,42 %	Beneteau	- 0,51 %

**ÉLÉMENTS FINANCIERS (12 M GLISSANTS)**

VE/CA	1,54 x
VE/EBIT	13,35 x
Croissance CA	+7,9 %
Marge d'EBIT	10,7 %
Croissance EBIT	+24,6 %
DN/Ebitda	1,60 x

**NOTATION ESG SUR 10**

Note moyenne pondérée	FONDS	UNIVERS*
Environnement	6,3	5,8
Social	6,1	5,2
Gouvernance	6,8	6,5
<b>Note totale</b>	<b>6,4</b>	<b>5,8</b>
Empreinte CO2**	24 551	275 435

**NOTES ESG**

	FONDS	UNIVERS
≥ 9	9,4 %	2,0 %
Entre 8 et 9	9,4 %	6,1 %
Entre 7 et 8	28,1 %	12,2 %
Entre 6 et 7	12,5 %	14,9 %
Entre 5 et 6	21,9 %	26,4 %
<5	18,8 %	38,5 %

**INDICATEURS ESG**

	FONDS	UNIVERS
Emissions Scope 1+2+3 (t/m€ CA)	3080,15	17170,59
Taux de départs	15,48	17,10
Indépendance des conseils	43,08	36,19
Controverses	0,90	1,15

Données internes au 29/11/2024  
\* 80% des valeurs les mieux notées  
Source Ethifinance | \*\* 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	13,10 %	15,17 %
Beta	0,77	0,85
Ratio de Sharpe	-0,30	0,06
Max drawdown	- 20,19 %	- 22,28 %

**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](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 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](mailto:contact@inocapgestion.com)  
Téléphone : 01 42 99 34 60



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