

# labelRelance

Reporting label Relance – 30 juin 2023

Informations générales	
Nom de la société de gestion	Crédit Mutuel Asset Management
Nom de l'organisme de placement collectif (OPC)	CM-AM ENTREPRENEURS France
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0010018192
Code LEI (si disponible)	9695007UVN9BY73HA464
Pays de domiciliation de l'OPC	FRANCE
Classe d'actifs (actions, diversifié, private equity, fonds de fonds...)	ACTIONS
Type de véhicule juridique (OPCVM, FIVG, FCPR...)	OPCVM

Politique d'investissement et dynamique de collecte	
Encours (actif net) au 30 juin 2023 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	135,66
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	en valeur absolue -13,1ME en % de l'actif net de l'OPC au 31/12/2020 -6,5%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 (année 2022)	en valeur absolue -18,6ME soit en % de l'actif net de l'OPC au 31/12/2021 -8%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 30/06/2023	en valeur absolue -4,6ME soit en % de l'actif net de l'OPC au 31/12/2022 -3,3 %
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi fonds propres	93%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi fonds propres	43%

<b>Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires</b>	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	67
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	12
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres	35
<i>Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises</i>	
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021	9
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022	5
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2023 et le 30/06/2023	1
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Florentaise
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation du capital ou d'introduction en bourse depuis le 31/12/2022	0,13%
<i>Dimension territoriale</i>	
Nombre de personnes employées en France dans les entreprises du portefeuille financées en fonds propres ou quasi-fonds propres dont le siège social est en France	564 000
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'OPC - et par département lorsque l'information est disponible (par défaut, localisation selon le siège social de l'entreprise)	N-C
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par région (par défaut, localisation des investissements selon le siège social des entreprises)	N-C

Critères ESG	
Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	Label France Relance
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	94%
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	<p>Dans le cadre de la labélisation du fonds Entrepreneurs France, notre équipe dédiée en interne se charge d'établir un scoring basé sur les critères suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Environnement</li> <li>▪ Sociale</li> <li>▪ Gouvernance</li> <li>▪ Economie et Sociétal</li> <li>▪ Engagement de l'entreprise pour la démarche socialement responsable</li> <li>▪ Les controverses</li> <li>▪ Intensité et émission carbone</li> <li>▪ Gestion de l'eau, des déchets et de la biodiversité</li> <li>▪ Conception et cycle de vie des produits et services</li> </ul> <p>Les sociétés sont ensuite classées en fonction de leurs notes dans différentes classes allant de 1 à 5. Entrepreneurs France se restreint donc d'investir dans toutes les sociétés de classe 1 étant la moins bonne classe.</p>
Résultats ESG du portefeuille (dernière note ESG calculée ou résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	5,1/10 (calculée au 31 Juin 2023)
Précédente note ESG du portefeuille ; préciser la date de calcul	5,1/10 (calculée au 31 décembre 2022)

Critères ESG	
<p>Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)</p>	<p>4,9/10 (calculée au 31 Juin 2023)</p>
<p>Actions engagées depuis le 31/12/2022, pour promouvoir les critères ESG du label Relance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte)</p>	<p>Les données sur 2022 seront totalement mises à jour lors de la disponibilité de tous les chiffres 2022 pour l'ensemble des sociétés en portefeuille.</p> <p>Dans le cadre de la labélisation du fonds Entrepreneurs France, nous nous attachons à vérifier que tous les critères ESG sont bien pris en compte par les sociétés en portefeuille dans la mesure du possible. Pour ce faire, nous travaillons en étroite collaboration avec le département interne du Crédit Mutuel A-M en charge d'établir des scorings se basant sur les notations des bases d'ISS Oekom, Sustainalitics et Trucost. Le taux de couverture du portefeuille est à 94% au 31/06/2023. Par ailleurs, nous avons mis place un questionnaire concernant la partie Sociale qui nous permettra d'approfondir cette thématique lors de nos dialogues avec les sociétés.</p> <p>Nous avons aussi accès aux données brutes d'un prestataire externe Ethifinance en complément du scoring déjà réalisé en interne, qui nous permet de mieux appréhender l'évolution des sociétés sur l'ensemble des critères ESG mentionnés dans la charte du label Relance.</p> <p>Celui-ci offre un taux de couverture de 76% du portefeuille (sociétés &lt; 10 Mds € de capitalisation boursière) au 31/12/2022.</p> <p>Ainsi, nous observons que sur l'ensemble du portefeuille:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-S : L'effectif moyen a augmenté de +11% en 2021 grâce à la reprise économique post pandémie. Cette croissance est plus marquée concernant l'effectif permanent qui croît de +9%, signe de la confiance et de la visibilité retrouvée des entreprises.</li> <li>-S : Le taux de rotation de l'emploi a augmenté de +12% sur 2021 démontrant une bonne dynamique du marché de l'emploi.</li> <li>-S : 68% des sociétés disposent de dispositifs de partage des bénéfices hors dispositifs légaux (intéressement, PERCO, actionnariat salarié) en progression de +4 points sur un an.</li> <li>-S : La part des femmes dans l'effectif cadre a cru de +6%/an en moyenne entre 2017 et 2021 et atteint 26% des effectifs (moyenne pondérée).</li> </ul>

Critères ESG	
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	<p>Dans le cadre de la labélisation du fonds Entrepreneurs France, notre équipe dédiée en interne se charge d'établir un scoring basé sur les critères suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Environnement</li><li>- Sociale</li><li>- Gouvernance</li><li>- Economie et Sociétal</li><li>- Engagement de l'entreprise pour la démarche socialement responsable</li><li>- Les controverses</li><li>- Intensité et émission carbone</li><li>- Gestion de l'eau, des déchets et de la biodiversité</li><li>- Conception et cycle de vie des produits et services</li></ul> <p>Les sociétés sont ensuite classées en fonction de leurs notes dans différentes classes allant de 1 à 5. Entrepreneurs France se restreint donc d'investir dans toutes les sociétés de classe 1 étant la moins bonne classe.</p>