

# labelRelance

Reporting label Relance – 30 juin 2024

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 2024 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	102,4ME
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	en valeur absolue -13,1 ME soit 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 -18,6 ME soit en % de l'actif net de l'OPC au 31/12/2021 -8%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2023 et le 30/06/2024 (année 2024)	en valeur absolue -21,8ME soit en % de l'actif net de l'OPC au 31/12/2023 -17,6%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi fonds propres	100%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi fonds propres	33,04%

<b>Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires</b>	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	57
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	8
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres	23
<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 31/12/2023	1
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2024 et le 30/06/2024 (année 2024)	2
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Planisware et Exosens
% 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 31/12/2020	4,87%
<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	236 101
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)	
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	99,32%
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)	5,27/10 (calculée au 30/06/2024)
Précédente note ESG du portefeuille ; préciser la date de calcul	5,13/10 (calculée au 31/12/2023)

Critères ESG	
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	5,13 (au 30/06/2024)
Actions engagées depuis le 31/12/2023, pour promouvoir les critères ESG du label Relance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte du label Relance)	<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 AM en charge d'établir des scorings se basant sur les notations des bases d'ISS Oekom, Sustainalitycs et Trucost.</p> <p>Le taux de couverture du portefeuille est resté à 100% pour les valeurs &gt;10 Mds d'euros et est passé de 98,6% à 99,3% pour celles inférieures à 10 Mds d'euros au 30/06/2024.</p> <p>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. Celui-ci offre un taux de couverture de 94,24% du portefeuille (sociétés &lt; 10 Mds € de capitalisation boursière) au 30/06/2024.</p>

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>