



labelRelance

Reporting label Relance
30 juin 2023

Informations générales	
Nom de la société de gestion	Aqua Asset Management
Nom de l'organisme de placement collectif (OPC)	Transition Evergreen
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0000035784
Code LEI (si disponible)	9695004SMAJM96NSUG48
Pays de domiciliation de l'OPC	France
Classe d'actifs (actions, diversifié, private equity, fonds de fonds...)	Actions
Type de véhicule juridique	Transition Evergreen est un véhicule constitué sous la forme d'une société anonyme qui a le statut de « Autre FIA » au sens de l'article L.214-24, III du Code monétaire et financier

Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	10
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	10
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	0
Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises	
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	2
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	1
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2023 et le 30/06/2023	3
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Everwood Safera Keiryo (ex Green H2 Partenaires) (en 2023)
% 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	36%

Dimension territoriale	
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	316
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'OPC	<ul style="list-style-type: none"> Occitanie : 205 personnes Paris : 15 Auvergne : 39 Bretagne : 7 Grand est : 2 Pays de la Loire : 23 Hauts de France : 25
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par région	7,1 M€ (dont 5 M€ en Occitanie, 2,1 M€ en Île de France) (investissements réalisés depuis janvier 2023)

Politique d'investissement et dynamique de collecte	
Encours (actif net) au 30/06/2023 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	au 30/06/2023, l'Actif Net Réévalué s'élève à 135,8 M€. Pour information, l'ANR au 31/12/2022 était de 138 M€.
Calendrier de collecte (si l'OPC est en cours de levée)	Transition Evergreen n'est pas en cours de levée actuellement
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	175 M€ de souscription lors du placement privé effectué en août 2021, soit 22,18% de l'ANR au 31/12/2020 (qui s'élève à 78,9 M€)
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022	13,1 M€ de souscription lors des placements privés de février et novembre 2022, soit 12,60% de l'ANR au 31/12/2021 (qui s'élève à 103,9 M€)
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 30/06/2023	-
% 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	100%
Régime d'investissement (I ou 2)	2

Critères ESG	
Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	Label Greenfin renouvelé en août 2023
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	99,9% de l'ANR a été analysé. Une participation (représentant 0,1% de l'ANR) n'a pas été analysée car il s'agit d'une création d'entreprise. La participation n'avait ni chiffre d'affaires ni employés en 2022).
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	Nous avons établi avec Ethifinance, prestataire externe, une grille de critères ESG qui permet à l'équipe de gestion d'évaluer nos participations. L'équipe de gestion définit avec chacune des entreprises en portefeuille des objectifs d'amélioration sur des points définis d'une année sur l'autre en matière d'impact et d'ESG grâce aux méthodes mises en place.
Résultats ESG du portefeuille (dernière note ESG calculée ou résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	La note obtenue au 30/06/2023 est de 66/100. Cette note a été calculée grâce à l'analyse de données collectées au premier semestre (via des questionnaires envoyés aux participations). Les pondérations associées à chaque participation sont issues des valorisations au 31/12/22, dernière valorisation à date..
Précédente note ESG du portefeuille (le cas échéant communiquée lors du reporting Relance du 31/12/2022 ou précédents résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	La note obtenue selon les mêmes modalités au 31/12/2022 était de 59/100.
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	Les indices de référence ne sont pas pertinents pour Transition Evergreen car le fonds investit dans des sociétés non cotées. Toutefois, la société de gestion veillera à respecter les standards minimaux requis pour les indices de référence « transition climatique » de l'Union Européenne, en mesurant les émissions de gaz à effet de serre induites et évitées (dans un second temps) par les investissements de la société, en appliquant le principe « ne pas causer de préjudice important ». L'alignement de ses investissements avec le règlement Taxonomie n°2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (la « Taxonomie Européenne ») sera également mesuré.
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)	Depuis le dernier reporting, une série d'actions d'engagement des participations a été déployée. Premièrement, l'exercice de collecte de données ESG et Impact a été renouvelé. Des données ont ainsi été collectées sur la contribution aux Objectifs de Développement Durable des Nations Unies, les incidences négatives (issues des PAIs du règlement SFDR), le questionnaire ESG élaboré avec Ethifinance, l'alignement à la Taxonomie Européenne des participations éligibles, le bilan carbone au format GHG Protocol. Pour certaines de ces données, notamment l'alignement Taxonomie et le bilan carbone, Aqua Asset Management a fait appel à des cabinets externes. L'ensemble des éléments ont été inclus dans des feuilles de route impact qui seront présentées aux participations d'ici la fin de l'année 2023. Ces feuilles de route contiennent des objectifs sur plusieurs indicateurs clés. Le but de ces feuilles de route est à la fois de fixer des objectifs en termes d'impact positif, mais également de mettre en lumière des axes d'amélioration. Une stratégie carbone est également en cours de formalisation et contient des trajectoire cibles pour chaque participation, ainsi que des actions de réduction à mettre en place. Ces éléments sont intégrés aux feuilles de route d'impact.

Éventuels commentaires :

Transition Evergreen est le fruit de la fusion entre Evergreen SAS et Evergreen SA (ex-Digigram), société cotée n'ayant plus d'activité opérationnelle depuis le 10 mars 2020. La société est restée sans activité opérationnelle jusqu'à la date de la fusion (21 juin 2021), soit jusqu'au transfert de l'activité d'Evergreen SAS ainsi que de l'intégralité de ses actifs et passifs au profit de la société.

Depuis le 21 juin 2021, Transition Evergreen est une société anonyme à Conseil d'administration constituée sous la forme d'un « Autre FIA » au sens de l'article L.214-24, III du Code monétaire et financier gérée par la société de gestion Aqua Asset Management.

Transition Evergreen a défini des critères d'exclusions dans le cadre de sa politique d'investissement. En aucun cas, Transition Evergreen ne peut être investie dans des sociétés dont une partie du chiffre d'affaires est réalisée dans les activités controversées ou jugées néfastes, à savoir :

- Les sociétés impliquées dans la production et la commercialisation de tabac ;
- Les sociétés impliquées dans la production et la commercialisation d'alcool ;
- Les sociétés impliquées dans la production, l'utilisation, le stockage, la maintenance, le financement d'armes de tout type ;
- Les sociétés dont les activités sont directement liées au charbon et au pétrole ;
- Les sociétés impliquées dans la production, la publication et la distribution de contenu pornographique.

Tout investissement envisagé doit respecter les garanties sociales minimales (déclaration de l'Organisation Internationale du Travail (« OIT ») sur les droits fondamentaux et les principes au travail, les conventions fondamentales de l'OIT et la Charte internationale des droits de l'homme).

En outre, les sociétés cibles ayant leur implantation principale dans des États et territoires non coopératifs au sens fiscal (« ETNC ») sont systématiquement exclues du champ investissable.



Les informations contenues dans ce document ne sauraient constituer un conseil en investissement, une proposition d'investissement ou une incitation quelconque à opérer sur les marchés financiers. Cette publication est destinée aux investisseurs professionnels et non-professionnels au sens de la directive MIF. Les appréciations formulées reflètent l'opinion de leurs auteurs à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer ultérieurement. Transition Evergreen ne saurait être tenu responsable, de quelque façon que ce soit, de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. La présente publication ne peut être reproduite, totalement ou partiellement, diffusée ou distribuée à des tiers, sans l'autorisation écrite préalable de Transition Evergreen.



www.transition-evergreen.com
RI@transition-evergreen.com

6, square de l'Opéra
Louis Juvet
75009 Paris