

30-06-2022



# REPORTING LABEL RELANCE

# GENERALI INVESTISSEMENT A IMPACT



# Reporting LABEL RELANCE

30-06-2022

## Generali Investissement à Impact

### Reporting label Relance - décembre 2022

Informations générales	
Nom de la société de gestion	INCO Ventures
Nom de l'organisme de placement collectif (OPC)	Generali Investissement à Impact
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	
Code LEI (si disponible)	
Pays de domiciliation de l'OPC	France
Classe d'actifs (actions, diversifié, private equity, fonds de fonds...)	private equity
Type de véhicule juridique (OPCVM, FIVG, FCPR...)	SAS SCR

Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	77
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	10
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres	1

Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises	
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auquel 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 auquel l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022	7
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Ammareal, Each One, Frello, Myjugaad, Plateau Urbain, Professorbob.ai.
% 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	26%

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	2 905

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)	Auvergne-Rhône-Alpes	
	Bourgogne-Franche-Comté	
		-
	Bretagne	
		4
	Grand Est	
		-
	Hauts-de-France	
		-
	Île-de-France	
		2 888
	Normandie	
		13
	Nouvelle-Aquitaine	
		-
	Occitanie	
		-
	Pays de La Loire	
		-
	Provence-Alpes-Côte d'Azur	
		-

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)	Auvergne-Rhône-Alpes	
	Bourgogne-Franche-Comté	
		-
	Bretagne	
		350 838
	Grand Est	
		-
	Hauts-de-France	
		-
	Île-de-France	
		5 738 421
	Normandie	
		299 996
	Nouvelle-Aquitaine	
		-
	Occitanie	
		-
	Pays de La Loire	
		-
	Provence-Alpes-Côte d'Azur	
		-

Politique d'investissement et dynamique de collecte	
Encours (actif net) au 31 décembre 2022 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	12 345 249
Calendrier de collecte (si l'OPC est en cours)	fonds evergreen
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	19%
Flux de souscription (nets des rachats) depuis le 31/12/2021	0%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi fonds propres	52%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi fonds propres	52%
Régime d'investissement (1 ou 2)	2

Critères ESG	
Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	Finansol
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	100%
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	15 critères notés de 0 à 4 (voir tableau ci-après). Le fonds n'investi pas dans des entreprises qui n'ont pas une notation supérieure à BBB (12/20).

Résultats ESG du portefeuille (dernière note ESG calculée ou résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	>BBB (12/20)
Précédente note ESG du portefeuille (le cas échéant communiquée lors du reporting Relance du 31/12/2021) ou précédents résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul	-
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	-

Actions engagées depuis le 31/12/2021, pour promouvoir les critères ESG du label Relance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte)	Sensibilisation des entreprises à travers les questions posées lors des rencontres avec les porteurs de projets (ex : comités stratégiques). Sensibilisation lors de la réunion annuelle portant sur le bilan des indicateurs d'impact et ESG.
---	--

**Eventuels commentaires :** \* : Le fonds a été créé il y a peu, il est encore en période de montée en charge. Pour rappel, le fonds Generali Investissement à Impact est un véhicule evergreen qui investit en non-coté en France dans des startups et PME, principalement en fonds propres et quasi-fonds propres. Bien que le ratio ne soit pas encore respecté, il ne reflète que la situation de montée en charge du véhicule (classique en private equity). A terme, les ratios seront largement respectés. Le reste des montants souscrits sont placés dans des opcvim ISR lorsque cela sera possible.

# Reporting LABEL RELANCE

30-06-2022

## Generali Investissement à Impact

### Méthodologie Impact (dont ESG)

La méthodologie de mesure d'impact est appliquée, au moment de la phase de due-diligence, sur l'ensemble des investissements envisagés (hors investissement en liquidités et fonds de fonds).

La méthodologie de mesure d'impact Inco Ratings permet d'identifier au moment de la due diligence l'ensemble des impacts significatifs liés à l'action d'une entreprise, de les qualifier sur le plan quantitatif, mais aussi en terme de qualité et de fiabilité ; d'élaborer avec le dirigeant une "feuille de route d'impact" assortie d'objectifs chiffrés sur un nombre circonscrit d'indicateurs, et d'obtenir un suivi annuel sur sa mise en œuvre ; et enfin d'établir au niveau du Fonds un reporting synthétique d'impact sur l'ensemble du portefeuille, portant tant sur les impacts quantitatifs obtenus (classés par Objectif de Développement Durable, par exemple), que sur le degré d'atteinte des objectifs fixés.

Le Fonds cherche à réaliser, en amont, des investissements tendant à avoir un impact positif sur des problématiques sociales ou environnementales. Cette approche est indépendante de l'évaluation, en aval de l'impact des investissements sur ces problématique.

**L'investissement dans ce Fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement ou la société, mais le Fonds cherche à investir dans des entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie d'investissement.**

Les étapes de déploiement de cette méthodologie sont les suivantes :



L'évaluation de l'impact social et environnemental des projets est réalisée au moment de la due diligence avant l'investissement

Inco a identifié 15 champs d'analyse (ci-contre), qui font chacun l'objet d'une investigation auprès de l'entreprise. Pour le Fonds, le principal besoin social adressé par les entreprises concernées sera celui d'une insertion professionnelle inclusive, durable et de qualité. La due diligence se concentrera donc principalement sur ces aspects, sans négliger d'autres impacts, notamment environnementaux, quand ce sera pertinent.



### ÉVALUATION GLOBALE DU PROJET SELON 15 CHAMPS D'ANALYSE NOTÉS DE 0 À 4

Cœur de l'impact social	1- Ampleur du besoin social
	2- Pertinence de la réponse apportée
	3- Cohérence de la réponse apportée
	4- Efficacité de la réponse apportée
	5- Efficience de la réponse apportée
	6- Valeur ajoutée de la réponse apportée
Complément à l'impact social	7- Caractère innovant
	8- Ancrage territorial
	9- Création d'emplois
	10- Potentiel de changement d'échelle
	11- Anticipation des effets négatifs potentiels
	12- Maturité en termes de mesure d'impact
Pratiques ESG	13- Pratiques respectueuses de l'environnement
	14- Qualité de la gouvernance
	15- Qualité des pratiques RH

**Au 30/06/2022, 100% des entreprises investies ont fait l'objet d'une due diligence d'impact INCO Ratings incluant des critères d'analyse ESG (critères 13,14,15 ci-contre)**

# Reporting LABEL RELANCE

30-06-2022

Generali Investissement à Impact

