

suminā n°4

FIP CORSE

label**Relance** 

REPORTING SEMESTRIEL

31.12.2023

femuqui 
ventures

LABEL RELANCE

Le label « Relance » **vient reconnaître** les fonds qui s'engagent à mobiliser rapidement des ressources nouvelles pour **soutenir les fonds propres et quasi-fonds propres** des entreprises françaises (PME et ETI) cotées ou non.

L'objectif est d'orienter l'épargne des épargnants et des investisseurs professionnels vers ces placements qui répondent aux besoins de financements de l'économie française consécutifs à la crise sanitaire.

Les fonds labellisés doivent en outre respecter un ensemble de critères environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance (E.S.G.), incluant notamment l'interdiction du financement d'activités d'exploitation du charbon et le suivi d'une note ou d'un indicateur E.S.G.

Pour plus d'informations : www.economie.gouv.fr/plan-de-relance

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Nom de la société de gestion : FemuQui Ventures

Nom de l'organisme de placement collectif (OPC) : FIP Corse Suminà n°4

Classe d'actifs : Private Equity

Type de véhicule juridique : FIP Corse

Codes ISIN : FR0013448016

Code LEI : 969500QIN4RZKU5JMY63

Pays de domiciliation de l'OPC : France

Zone géographique d'investissement : Corse

CONTRIBUTION AU DYNAMISME DE L'ÉCONOMIE ET DU TERRITOIRE

Au 31 décembre 2023, le FIP Corse Suminà n°4 a financé en fonds propres et quasi fonds propres, depuis sa création, quatorze PME corses classifiées comme des TPE-PME (aucune ETI).

Apport de financements nouveaux sur l'exercice 2021

En 2021, le FIP Corse Suminà n°4 a financé en fonds propres et quasi fonds propres trois entreprises corses classifiées comme des TPE-PME, et aucune ETI, dont une augmentation de capital (Santada) représentant 3% de l'actif du Fonds.

Apport de financements nouveaux sur l'exercice 2022

En 2022, le FIP Corse Suminà n°4 a financé en fonds propres et quasi fonds propres quatre entreprises corses classifiées comme des TPE-PME (aucune ETI) dont quatre augmentations de capital (Balagne Recyclage, Cap Marchini, Piatoni et World'R Composites) représentant 17% de l'actif du Fonds.

Apport de financements nouveaux sur l'exercice 2023

En 2023, le FIP Corse Suminà n°4 a financé en fonds propres et quasi fonds propres sept entreprises corses classifiées comme des TPE-PME (aucune ETI) dont sept augmentations de capital (Agrid, A Boxetta, Imperial Motorcycles, Le Corsaire, Casart, Société D'exploitation Hôtelière) représentant 18% de l'actif du Fonds.

Dimension territoriale

Au 31 décembre 2023, le FIP Corse Suminà n°4 a investi 4,92 M€ dans des entreprises non cotées du territoire insulaire, en fonds propres et quasi fonds propres. Ces interventions contribuent à l'emploi de 193 personnes en Corse.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET DYNAMIQUE DE COLLECTE

Flux de souscription nets des rachats sur l'exercice 2021

Le montant des souscriptions au 31 décembre 2021 s'élevait à 5,43 M€. Les investissements en TPE-PME corses représentaient 9% de l'actif du fonds sur l'exercice 2021. La commercialisation est fermée depuis février 2021. La collecte sur l'exercice 2021 s'élève à 5 k€.

Flux de souscription nets des rachats sur l'exercice 2022

Le montant des souscriptions au 31 décembre 2022 s'élevait à 5,43 M€. Les investissements en TPE-PME corses représentent 35% de ce montant sur l'exercice 2022.

Flux de souscription nets des rachats sur l'exercice 2023

Le montant des souscriptions au 31 décembre 2023 s'élevait à 5,43 M€. Les investissements en TPE-PME corses représentent 43% de ce montant sur l'exercice 2023.

Encours (actif net) au 31 décembre 2023

Au 31 décembre 2023, l'actif net du Fonds s'élève à 4,87 M€.

Pourcentage de l'actif net investi dans des PME/ETI en fonds propres / quasi fonds propres

Au 31 décembre 2023, le FIP Corse Suminà n°4 est investi à hauteur de 90% de l'actif net dans des TPE-PME corses (aucune ETI), en fonds propres et quasi fonds propres.

Régime d'investissement

Conformément à la Charte du label Relance, le FIP Corse Suminà n°4 relève du régime d'investissement n°2.

CRITÈRES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

Évaluation du portefeuille

L'ensemble des participations du FIP Corse Suminà n°4 ont été analysées au regard des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance du label « Relance », à la date arrêtée du 31 décembre 2023. Il en résulte une note E.S.G. de 3/5.

La précédente note E.S.G. calculée au 30 juin 2023 était de 3/5.

Politique E.S.G.

La Politique ESG de la Société de Gestion est bâtie sur son histoire. FemuQui Ventures est une société de gestion de portefeuille indépendante issue de FemuQui S.A. et qui inscrit son action dans le prolongement de celle-ci. La démarche FemuQui est née en 1990. La Société Anonyme FemuQui a été créée en 1992 et son capital a été constitué par appel public à l'épargne. C'est une démarche collective dont la logique dès sa fondation n'est pas uniquement celle de la rentabilité financière. L'action de FemuQui repose en effet une Charte fondatrice (cf. www.femuqui.com/etica), rédigée préalablement au lancement de la société, en 1991, qui définit FemuQui comme une société « *Épargne-Emploi* » et encadre son action en mentionnant, par exemple, que « *les interventions [de FemuQui] se référeront de façon permanente à des objectifs de dignité, de solidarité, de responsabilité et de justice sociale* » et faisant, par exemple, de « *la création d'emplois qualifiés, de la valorisation des ressources locales et de la défense de l'environnement* » l'une de ses finalités. Cette Charte est le socle de la Politique ESG de FemuQui Ventures qui s'y réfère.

Méthodologie de calcul de la note attribuée aux participations

L'analyse extra-financière des nouvelles demandes d'investissements et du suivi du portefeuille porte sur les risques mais également sur les opportunités. Elle couvre notamment l'impact environnemental et l'adaptation au changement climatique (E), les mesures sociales (S) et les pratiques de gouvernance (G), tant dans le fonctionnement interne de l'entreprise analysée que dans son offre de produits et services développés.

La Société de Gestion procède à une évaluation des caractéristiques ESG avant chaque investissement et à un suivi régulier pendant la période de détention. Le directeur d'investissement, en étroite collaboration avec le secrétariat général, procède à un bilan au travers du prisme de la Charte et d'une grille d'analyse. Chaque domaine couvert donne lieu à une note pouvant aller de 0 à 5. Plus la note est élevée, plus elle exprime la qualité de la société analysée. Le score E.S.G. d'une participation est obtenue par cumul des notes des trois domaines E, S et G. La note globale du portefeuille communiquée est une moyenne de l'ensemble des notes E.S.G. des participations du FIP Corse Suminà n°4.

La note est établie lors de l'étude des dossiers d'investissement et revue à minima une fois par an.

Actions engagées depuis le 30 juin 2023
pour promouvoir les critères E.S.G. du label Relance
auprès des entreprises du portefeuille

- Formation spécialisée d'un employé de la société de gestion aux enjeux environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance pour accompagner les entreprises du portefeuille ;
- Actions de communication par certaines participations sur les enjeux environnementaux et leurs actions menées ;
- Développement d'une activité à impact environnemental positif au sein d'une participation ;
- Les créations d'emplois se poursuivent, pour rappel les interventions du FIP Corse Suminà n°4 contribuent à l'emploi de 142 personnes en Corse ;
- Les entretiens de suivi vont être réalisés au S1 2024 avec l'ensemble des entrepreneurs du portefeuille. Les objectifs de ces entretiens sont (i) de dresser un bilan des politiques menées en 2023 sur les aspects sociaux, environnementaux et de gouvernance et (ii) d'échanger sur les perspectives 2024 relatives à ces sujets. Cette action est complétée par la mise en place d'un questionnaire détaillé qui est déployé auprès de toutes les entreprises du portefeuille, permettant ainsi de suivre les initiatives mises en œuvre au sein des participations sur le volet ESG et de réfléchir à des perspectives d'évolution.

* * * *

ventures.femuqui.com

aio@femuqui.com - tél. +33 4 95 31 59 46 - immeuble SITEC, parc technologique d'Erbaghjolu 20600 BASTIA
Société par actions simplifiée au capital de 200 000 euros - société de gestion de portefeuille, agrément AMF GP-16000016
TVA intracommunautaire : FR67820014900 - SIRET : 820 014 900 00022