



Rapport
ESG
2024



**MOMENTUM
INVEST**

CAPITAL TRANSFORMATION®

Chers investisseurs,

Nous sommes heureux de partager avec vous la 6^{ème} édition de notre rapport annuel dédié aux enjeux de durabilité.

L'année 2023 a été particulièrement active pour Momentum Invest avec notamment la levée de notre fonds II à hauteur de 158 millions d'euros à comparer à un objectif initial de 120 millions d'euros. La période d'investissement du fonds I s'est achevée en juin 2023 avec 14 investissements réalisés, 4 cessions (multiple et TRI brut: 3,7x et 71%) et 84% des capitaux appelés.

Au-delà de ces performances financières, l'équipe de gestion de Momentum Invest est fière d'avoir continué à faire progresser ses participations sur les enjeux extra-financiers. En 2023, nous avons étoffé le questionnaire annuel ESG de notre plateforme digitale Reporting21 qui comprend désormais 212 indicateurs (+80 vs. l'année dernière) dont 182 questions et 30 indicateurs calculés automatiquement. Soucieux des enjeux environnementaux, la plupart des questions supplémentaires sont des indicateurs carbone qui nous permettront de calculer les scopes 1 et 2 de toutes nos sociétés en portefeuille et de calculer le bilan carbone complet (i.e scope 1,2 et 3) de 3 de nos sociétés. Notre démarche de sensibilisation continue de porter ses fruits puisque, une fois encore cette année, notre questionnaire a été complété par 100% de nos participations. Ces résultats s'expliquent en grande partie par le fait que Momentum Invest vise à opérer une transformation 360° incluant la durabilité dans chacune des sociétés en portefeuille.

Très concrètement, le score ESG de notre portefeuille et de chacune des participations, mise en place en 2021 avec l'aide de SIRSA-Cority et de nos principaux investisseurs institutionnels, nous a permis d'afficher un score global 2023 de 71/100 en légère progression par rapport à 2022 (70/100) qui avait connu une forte croissance de 15 points par rapport au score de 2021. Cette amélioration continue traduit la prise de conscience des sociétés de notre portefeuille et concrétise également les efforts déployés par Momentum Invest sur les enjeux de durabilité.

Ces derniers mois, notre société de gestion a également franchi des étapes structurantes et décisives dans sa croissance. L'équipe s'est renforcée avec l'arrivée d'un nouvel Associé, Olivier Guine, (ex-Capza) et d'une secrétaire générale, Anne Lafont (ex-Pechel et Sparring Capital). Afin de mieux accompagner les sociétés de son portefeuille sur leurs enjeux climatiques, l'équipe a organisé deux ateliers : la « Fresque du Climat » et « L'Atelier 2 tonnes ». Organisés en janvier 2024, ces ateliers qui ont rassemblé l'équipe à l'occasion de deux demi-journées ont été l'occasion de mieux comprendre l'impact des changements climatiques sur le monde, les entreprises et les individus. Ils ont permis d'identifier les principaux leviers d'amélioration de l'empreinte carbone tant au niveau individuel qu'au niveau des entreprises. Cette grille d'analyse permet de mieux prendre en compte les impacts du changement climatique dans les décisions d'investissement de l'équipe.

Nous espérons que vous prendrez plaisir à lire cette nouvelle édition de notre rapport ESG !

L'EQUIPE MOMENTUM INVEST