

Yotta Capital Partners

Rapport Article 29 - Loi Energie Climat Exercice 2025 (au 31/12/2025)

1. Démarche générale de l'entité sur la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance

1.1.1. Résumé de la démarche

Yotta Capital Partners est une plateforme d'investissement dédiée aux enjeux de **sobriété environnementale dans le secteur industriel**. Notre vocation en tant qu'investisseur est d'accompagner des PME industrielles françaises et européennes, en répondant aux enjeux de dynamisation industrielle, de création d'emplois locaux et de transition écologique. En effet, nous plaçons la décarbonation et le respect des contraintes environnementales au cœur de notre démarche, afin de bâtir une industrie plus sobre et durable. Nos engagements ESG sont ainsi intrinsèquement intégrés à notre processus d'investissement et s'appliquent à **100% de nos investissements**.

Face au dépassement croissant des limites planétaires, qu'illustrent notamment le changement climatique et l'érosion de la biodiversité, nous sommes convaincus que la **création de valeur industrielle n'est durable que lorsqu'elle contribue à la transition environnementale**.

Ainsi, notre stratégie d'investissement est ancrée sur les piliers de la [Net Zero Initiative](#) (NZI), selon laquelle les entreprises doivent maximiser leur contribution à la réduction des émissions des GES et à l'augmentation des puits mondiaux, en agissant sur trois leviers en complémentaires :

- Pilier A : réduire leur empreinte carbone directe et indirecte,
- Pilier B : accélérer la réduction des émissions des autres émetteurs, grâce à la vente de produits et services décarbonés,
- Pilier C : retirer du carbone de l'atmosphère grâce à des puits dans et en-dehors de leur chaîne de valeur.

Nous avons ancré les stratégies d'investissement de nos véhicules sur les piliers A et B, en l'élargissant à l'enjeu crucial de la **mitigation des pressions sur la biodiversité**, tels que définis par l'IPBES (changement d'usage des terres, des mers et des airs, surexploitation des ressources, changement climatique, pollution, espèces exotiques envahissantes) :

- Yotta Smart Industry (YSI) suit une stratégie correspondant au pilier A de la NZI, avec un objectif de réduction de 25% l'intensité carbone (scopes 1, 2 et 3) du portefeuille sur la durée de vie du fonds,

- Yotta Growth Industry (YGI), suit une stratégie en ligne avec le pilier B de la NZI, avec un objectif d'accompagner des sociétés qui contribuent, par leurs produits ou services, à la génération des émissions de gaz à effet de serre évitées. Également, le fonds se donne pour ambition d'accompagner les entreprises en portefeuille dans la transformation de leurs activités afin de tendre vers l'alignement d'une part de leur activité avec la Taxonomie européenne.
- Yotta Sustainable Industries 2 (YSI 2) s'inscrit dans le pilier A de la NZI avec un double objectif de décarbonation et de préservation de la biodiversité. Le fonds vise (i) une trajectoire de décarbonation alignée avec l'Accord de Paris pour les scopes 1 et 2 ainsi qu'une réduction de 25 % de l'intensité carbone (scopes 1, 2 et 3, conformément à l'objectif d'YSI), et (ii) une réduction des principaux impacts sur la biodiversité, matérialisée par la définition d'un à deux objectifs quantitatifs fondés sur les principales pressions selon la définition de l'IPBES.

La prise en compte des critères ESG est au cœur de notre politique et stratégie d'investissement, avec une démarche interne de suivi de nos engagements qui est la suivante :

- Identification des indicateurs pertinents pour l'analyse et le suivi des enjeux ESG de nos participations : une grille propriétaire rassemblant plus de 80 d'indicateurs (dont des indicateurs pour le suivi des Principales Incidences Négatives et le respect des principes de l'OCDE et de l'UNG) a été élaborée avec l'appui de cabinets externes spécialisés en bilan carbone et notation extra-financière. Ces indicateurs font l'objet d'une revue et mise à jour annuelle en fonction de l'évolution de la réglementation,
- Mesure, analyse et suivi des indicateurs ESG tout au long du cycle d'investissement par notre équipe exécutive, avec l'appui de nos partenaires externes,
- Définition de plans d'actions et suivi actif de la mise en application pour la l'amélioration du positionnement des participations vis-à-vis des enjeux ESG.

La charte ESG de la société de gestion est disponible sur le [site internet de Yotta Capital](#).

Prise en compte de l'ESG dans la gouvernance et stratégie d'engagement auprès des participations

Politique d'exclusion : Les fonds gérés par Yotta Capital Partners n'investissent pas dans des entreprises :

- Qui réalisent plus de 10% de leur chiffre d'affaires dans des activités liées au charbon, y compris, mais sans s'y limiter, l'extraction de charbon et/ou la production d'énergie et/ou d'électricité à partir de charbon,

- Dont l'activité commerciale consiste en une activité économique illégale (c'est-à-dire toute activité de production, de commerce ou autre qui serait illégale aux termes de la réglementation applicable au Fonds ou à la société ou l'entité concernée), incluant, sans que cela soit limitatif, le clonage humain aux fins de reproduction,
- Qui se concentrent essentiellement sur :
 - la production ou le commerce de tabac ou de substances alcooliques distillées ou de produits connexes,
 - la production et le commerce d'armes ou de munitions de toute nature, cette interdiction ne s'appliquant pas dans le cadre d'activités faisant partie ou accessoires à une politique explicite de l'Union Européenne,
 - les casinos et toutes entreprises équivalentes,
 - la recherche, le développement ou les applications techniques relatives aux programmes ou solutions de données électroniques,
 - qui visent spécifiquement à soutenir toute activité visée aux 4 bulletins points ci-dessus,
 - les jeux d'argent sur internet et les casinos en ligne, ou
 - la pornographie, ou
 - qui sont destinées à permettre la mise en place illégale :
 - d'entrée dans des réseaux de données électroniques, ou
 - de téléchargement de données électroniques.

Par ailleurs, dans le cadre du **Label Greenfin**, les exclusions additionnelles suivantes s'appliquent à Yotta Growth Industry :

- entreprises qui réalisent plus de 5% de leur chiffre d'affaires dans des activités liées au charbon, y compris, mais sans s'y limiter, l'extraction de charbon et/ou la production d'énergie et/ou d'électricité à partir de charbon,
- entreprises qui sont soupçonnées de violation graves et/ou répétées d'un ou plusieurs principes du Pacte Mondial (UN Global Compact),
- entreprises qui ont un siège social domicilié dans un Pays ou territoire figurant sur la dernière version disponible de la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales,
- entreprises qui ont un siège social domicilié dans un Pays ou territoire figurant sur la liste noire ou la liste grise du Groupe d'action financière (GAFI).

Le fonds Yotta Sustainable Industries 2 applique également les critères d'exclusion du label LuxFLAG ESG, dont il bénéficie depuis juin 2026.

Politique et stratégie ESG dans la politique d'investissement : nous intégrons l'analyse des enjeux ESG lors de chacune des étapes du processus d'investissement. Par ailleurs, nous engageons l'ensemble de nos participations dans l'amélioration de leurs pratiques pour :

- La réduction de l'impact carbone des participations des FPCI Yotta Smart Industry et Yotta Sustainable Industries 2,
- Le développement de solutions générant des émissions évitées par les participations du FPCI Yotta Growth Industry,

- La réduction de l'impact sur la biodiversité des participations du FPCI Yotta Sustainable Industries 2,
- L'amélioration de la performance ESG de l'ensemble des participations des trois fonds.

Ces sujets font partie intégrante de nos échanges réguliers avec les équipes de management.

Concrètement, l'intégration des enjeux ESG/climat dans notre processus d'investissement est le suivant :

PRE-INVESTISSEMENT	EN PORTEFEUILLE	A LA SORTIE
Sourcing et pré-analyse > Exclusion de secteurs d'activités non conformes > Première analyse interne des enjeux de durabilité : • YSI et YSI 2 : enjeux climat et leviers de décarbonation • YSI 2 : facteurs de pression sur la biodiversité et leviers de mitigation • YGI : éligibilité à la Taxonomie européenne et au label Greenfin, et potentiel de contribution à l'atténuation du changement climatique • Pour l'ensemble des cibles : positionnement ESG, exposition aux risques climat et de biodiversité avec l'outil Altitude d'Axa Climate > Validation de l'adéquation du top management avec l'objectif environnemental de chaque fonds. Analyse approfondie & due diligence > Analyse interne approfondie des enjeux de durabilité, sur la base de due diligences externes réalisées par des partenaires consultants : • YSI : due diligence ESG et bilan carbone conduits par des prestataires externes	Structuration de l'opération et mécanismes incitatifs > Intégration d'une clause de meilleurs efforts pour l'atteinte des objectifs environnementaux et ESG dans la documentation contractuelle > Intégration de critères environnementaux et ESG dans les critères de rémunération du top management > Mise en place d'outils financiers indexés sur la performance ESG et carbone (obligations convertibles indexés sur les objectifs environnementaux, prêts « sustainability-linked »...) Accompagnement > Définition d'un plan d'actions pour la décarbonation (YSI, YSI 2), la mitigation de/des pression(s) sur la biodiversité (YSI 2) et/ou pour l'accroissement des émissions évitées générées (YGI) > Définition d'une roadmap pour l'amélioration de la performance ESG > Définition d'un plan d'actions pour tendre vers l'alignement à la Taxonomie Européenne des participations de YGI > Mise en relation, recherche de solutions, partage d'expériences	Audits à la sortie Revue de la performance climat et biodiversité atteinte par un tiers-externe (KPMG pour la performance climat d'YSI)

• YGI : due diligence ESG réalisée via la plateforme Apiday ou par un prestataire externe, bilan carbone et émissions évitées estimés par un prestataire externe • YSI 2 : due diligence ESG réalisée par un prestataire externe, bilan carbone et analyse de l'impact biodiversité conduite par des prestataires externes Comité d'Investissement > Go/no go après étude approfondie des enjeux	Gouvernance et accompagnement > Yotta se positionne comme partenaire clé de l'entreprise tout au long de son investissement > Enjeux environnementaux et ESG abordés au sein des organes de gouvernance Etat des lieux et suivi annuel des indicateurs suivis et des actions en cours et à mener	
--	--	--

Processus de décision d'investissement : L'analyse des enjeux ESG, climat et biodiversité est systématiquement conduite pré-investissement par l'équipe exécutive, avec l'appui de nos partenaires externes.

Le Comité d'investissement des fonds respectifs, prend ses décisions d'investissements sur la base :

- D'échanges avec le management de chaque cible conduits par l'équipe d'investissement afin de s'assurer de l'alignement d'intérêts pour l'atteinte de l'objectif environnemental des fonds,
- De notes d'investissements, où une section « enjeux ESG, climat et biodiversité » détaille l'analyse des enjeux ESG ainsi que les points soulevés par les audits pré-investissement ESG, climat et biodiversité réalisés par nos partenaires tiers indépendants.

Politique de rémunération : en conformité avec l'Article 5 du règlement SFDR, les facteurs ESG sont intégrés à la politique de rémunération, notamment dans la rémunération variable de nos collaborateurs.

1.2.2. Contenu, fréquence et moyens utilisés pour informer les souscripteurs, affiliés, cotisants, allocataires ou clients sur les critères relatifs aux objectifs ESG pris en compte dans la politique et la stratégie d'investissement

Nous informons régulièrement – trimestriellement, semestriellement et annuellement – nos souscripteurs sur les performances ESG de nos participations. Nous les informons au travers de reportings trimestriels, de présentations écrites et orales lors des réunions avec les investisseurs et de l'Assemblée Générale des porteurs de parts, ainsi que par la publication d'un rapport ESG annuel dédié à chaque fonds.

1.3.3. Adhésion de l'entité, ou de certains produits financiers, à une charte, un code, une initiative ou obtention d'un label sur la prise en compte de critères ESG ainsi qu'une description sommaire de ceux-ci

En cohérence avec notre démarche engagée, nous sommes :

- Signataire de la **Charte France Invest sur la Parité**. Cette Charte a vocation à favoriser la parité à la fois au sein des acteurs du capital-investissement mais également auprès des sociétés en portefeuille,
- Adhérent des **Principles of Responsible Investment (PRI)** portés par les Nations Unies. Ce programme engage ses signataires dans une démarche d'investissement responsable en favorisant la bonne gouvernance, l'intégrité et la responsabilité des investisseurs pour un système financier durable,
- Membre actif de l'**Initiative Climat International** depuis octobre 2020. Cette initiative a pour ambition de proposer à l'ensemble des acteurs du capital investissement les moyens pour participer à la lutte contre le changement climatique en France et dans le monde, et en anticiper les conséquences,
- Membre actif de la **Commission Sustainability** et de ses groupes de travail, ainsi que du groupe de travail **Décarbonation de la Commission Industrie** de France Invest,
- Certifié **Label Relance (fonds YSI)**, identifiant les fonds qui apportent une réponse aux besoins de financement des PME et ETI françaises dans le cadre de la relance post-Covid. Les fonds labellisés doivent en outre respecter un ensemble de critères ESG.
- Signataire du **Finance for Biodiversity Pledge** depuis 2025. Cette initiative internationale rassemble près de 200 institutions financières engagées à intégrer la préservation et la restauration de la biodiversité dans leurs décisions d'investissement. Les signataires s'engagent notamment à mesurer les impacts sur la biodiversité et fixer des objectifs de réduction des pressions sur la biodiversité.
- Certifié **Label Greenfin (fonds YGI)** depuis juillet 2025. Créé par le Ministère de la Transition écologique, ce label distingue les fonds d'investissement contribuant au financement de la transition écologique et énergétique.
- Membre du **Impact Valuation Hub** depuis 2025. Cette initiative réunit des acteurs de l'investissement et de la recherche afin de promouvoir des méthodes communes de monétisation des impacts environnementaux et sociaux. Elle vise à améliorer la mesure et à l'intégration de ces impacts dans les décisions d'investissement.

Labellisé LuxFLAG ESG (fonds YSI 2) depuis juillet 2026. Attribué par la Luxembourg Finance Labelling Agency (LuxFLAG), ce label reconnaît les fonds intégrant de manière robuste les critères ESG, tout au long de leur processus d'investissement, tout en assurant un cadre de transparence à destination des investisseurs.

Par ailleurs, en 2023, les équipes de Yotta ont participé parmi 25 institutions financières au Roadtest de la méthodologie « Assessing Low Carbon Transition » de l'ADEME, dédié au secteur financier ([plus d'informations sur le lien ci-après](#)).

L'approche ACT Finance permet aux institutions financières d'évaluer les forces et faiblesses de leur stratégie climatique, et ce qu'elles doivent construire, développer et améliorer afin d'avoir un impact. Cet engagement a ainsi permis d'identifier les forces de l'approche de Yotta Capital Partners ainsi que les leviers d'amélioration.

Enfin, afin de renforcer notre capacité à accompagner les sociétés en portefeuille dans leur transition environnementale, deux membres de l'équipe Yotta ont participé en 2024 au parcours Industrie de la Convention des Entreprises pour le Climat (CEC). La Convention des Entreprises pour le Climat (CEC) est un parcours collectif de prise de conscience et d'accompagnement adressé aux dirigeants et dirigeantes d'entreprise, afin de transformer leur modèle d'affaires face aux défis environnementaux et sociaux.

Cette démarche a conduit à l'élaboration de notre feuille de route pour une finance régénérative, disponible [le site de la CEC](#). Dans la continuité de cet engagement, deux autres membres de l'équipe participent actuellement au parcours Finance & Assurance de la CEC (2025-2026).

2. Liste des produits financiers mentionnés en vertu de l'article 8 et 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR)

Liste des produits financiers et part globale, en pourcentage, des encours sous gestion prenant en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans le montant total des encours gérés par l'entité

A la date du présent rapport (31/12/2025), Yotta Capital Partners gère trois fonds :

- Le FPCI Yotta Smart Industry, classé Article 9 selon la définition de la SFDR, le fonds représente 132 millions d'encours,
- Le FCPI Yotta Growth Industry, classé Article 9 selon la définition de la SFDR, le fonds représente 145 millions d'encours,
- Le FPCI Yotta Sustainable Industries 2, classé Article 9 selon la définition de la SFDR, le fonds représente 95 millions d'encours.