



# Apax Development Fund II by Peqan

Février 2024

Document confidentiel.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au règlement et au DIC PRIIPS du fonds avant de prendre toute décision d'investissement.

# Avertissement

Apax Development Fund II by Peqan sera un fonds nourricier du fonds Apax Development Fund II.

Le Fonds n'est pas soumis à l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers. En application de l'article 423-49 I. du règlement général de l'AMF, les parts de ce Fonds ne peuvent être souscrites ou acquises que par un investisseur professionnel ou averti tel que précisé dans les Règlements du Fonds.

L'information figurant dans ce document est fournie à titre d'information uniquement et n'a pas pour objet de constituer le fondement d'un accord juridiquement contraignant.

Il ne constitue pas, d'un point de vue juridique, fiscal ou financier, une offre d'achat, de vente ou de souscription à un instrument financier, ni une offre commerciale d'investir dans le Fonds.

Ce document est confidentiel et ne doit pas être reproduit, transmis, distribué ou publié, en tout ou en partie, par tout moyen que ce soit, à des tiers sans le consentement écrit préalable de Peqan.

Un tel investissement comporte des risques significatifs (détaillés en page 23 de ce document). Il n'existe aucune assurance que cet investissement génère des profits, et il se peut qu'il entraîne la perte, pour un investisseur, de la totalité ou d'une partie de son investissement.

En ce qui concerne les performances du Fonds à venir, veuillez noter qu'aucune déclaration n'est effectuée ni assurance donnée que les énonciations, vues, projections ou prévisions soient exactes ou que les objectifs du Fonds seront atteints.

De plus, les déclarations prévisionnelles sont soumises à des risques connus et inconnus et des présomptions incertaines et inactuelles qui peuvent avoir pour effet de faire différer les résultats actuels de ceux attendus ou encourus par les déclarations prévisionnelles.

Les indicateurs de performance, présentés sur leur montant brut, n'incluent pas la commission de gestion, le *carried interest*, les impôts ou les dépenses supportés par les investisseurs, qui peuvent constituer, en totalité, un montant conséquent.

L'ensemble des indicateurs de performances sont présentés annuellement. Rien dans le présent document ne saurait constituer une quelconque prévision des performances futures du Fonds.

Peqan attire par ailleurs l'attention des investisseurs sur le fait que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et que le Fonds présente un risque de perte en capital. L'investissement présente également un risque de liquidité et un risque de valorisation.

Les investisseurs potentiels doivent se fonder sur leur propre examen des informations contenues dans le présent document et prendre connaissance des documents réglementaires.

Toutes les déclarations d'opinion et/ou convictions figurant dans le présent document ainsi que toutes les vues exprimées et toutes les projections, prévisions et énonciations concernant les perspectives d'événements futurs ou la performance possible du Fonds reflètent la propre analyse et interprétation par la société de gestion des informations dont elle dispose à la date de ce document.

Les informations contenues dans ce document ne seront pas mises à jour et ne seront pas modifiées afin d'intégrer de nouveaux éléments ou des modifications d'éléments préexistants dans le futur. Certaines déclarations prévisionnelles fournissent les projections, prévisions et énonciations concernant les perspectives d'événements futurs. Du fait de certains risques ou aléas, la performance du Fonds peut différer de ce que prévoit le présent document.

L'attention du souscripteur est attirée sur le fait que son argent est bloqué pendant une durée de 10 années, hors période(s) de prorogation. Le Fonds est principalement investi indirectement dans des entreprises non cotées en bourse qui présentent des risques particuliers.

Les souscripteurs doivent prendre connaissance des facteurs de risques de ce Fonds décrits à la rubrique « profil de risque » du Règlement.

Peqan est une société de gestion, agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) sous le numéro GP-21000017.

La souscription ou l'acquisition, la cession ou le transfert des parts de ce FIA, directement ou par personne interposée, est réservée aux investisseurs mentionnés à l'article L. 214-160 du code monétaire et financier et aux autres investisseurs éligibles de ce fonds. Il est également rappelé qu'il s'agit d'un fonds professionnel de capital investissement non agréé par l'AMF et pouvant adopter des règles d'investissement dérogeant aux fonds agréés.

**L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée de 10 années, hors période(s) de prorogation. Le FPCI, Fonds Professionnel de Capital Investissement, investi indirectement dans des entreprises non cotées en bourse qui présentent des risques particuliers. Vous devez prendre connaissance des facteurs de risques de ce Fonds Professionnel de Capital Investissement décrits à la rubrique « profil de risque » du règlement. Le visa AMF ne signifie pas que vous bénéficierez d'un dispositif fiscal particulier / spécifique.**

# 1. Apax Development Fund II by Peqan

# Apax Development Fund II by Peqan

Accédez à partir de 100 000 euros aux entreprises sélectionnées par Seven2, grâce au fonds nourricier Apax Development Fund II by Peqan



Investit  
exclusivement  
dans

## FPCI Apax Development Fund II

Société de gestion	Seven2 SAS
Véhicule	Apax Development Fund II
Taille cible	350M€
Taille du ticket moyen	De 15 à 50M€
Période d'investissement	6 ans (à partir du 1 <sup>er</sup> investissement)
Géographie	France (et pays européens francophones)

**12**  
professionnels de  
l'investissement au  
service d'ADF II

**~10**  
actifs/ PME  
françaises

*Investir dans le non coté présente un risque de perte en capital et d'illiquidité.  
Les performances passées ne présagent pas des performances futures.*

# La société de gestion Peqan

## Nos savoir-faire

- En investissant dans des fonds professionnels de capital investissement, l'objectif de Peqan est d'ouvrir le potentiel de performance du Private Equity Institutionnel à un large profil d'investisseurs privés pour lesquels cette classe d'actifs était jusqu'à présent difficilement accessible.
- L'objectif de Peqan est de donner accès à des solutions d'investissement exclusives, conçues dans des formats adaptés à de nombreux profils d'investisseurs privés. Ces solutions sont digitalisées, et rendues accessibles à travers un large réseau de partenaires.

1. SÉLECTION  
d'opportunités de nature  
institutionnelle, jugées  
attractives par notre  
équipe de gestion

PEQAN

2. CONCEPTION  
de solutions  
d'investissement  
diversifiées, adaptées à  
différents types de  
clientèle

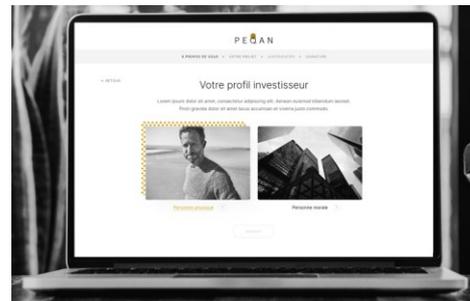
4. DISTRIBUTION  
des produits Peqan via un  
large réseau de  
partenaires

3. DIGITALISATION  
du processus de  
souscription et de suivi via  
des outils innovants et  
simples d'utilisation

## La plateforme digitale

Peqan propose une **plateforme digitale propriétaire** permettant de gérer à distance l'intégralité du processus d'investissement, de la commercialisation à la liquidation du fonds – ainsi cela facilite vos échanges avec votre conseiller/ ou la société de gestion et vous donne accès simplement et rapidement au reporting de fonds.

- ➔ **Digitalisation de la commercialisation** : via des outils digitaux réservés aux partenaires distributeurs & aux souscripteurs.
- ➔ **Digitalisation de la souscription, KYC, classification clients, adéquation, vérifications documents, AML, FATCA/ CRS, émission des documents de souscription, signatures, archivage.**
- ➔ **Digitalisation du suivi et des reportings** au cours de la vie du fonds (appels de fonds, distributions, capital accounts, etc.).



## 2. Présentation de Seven2 & de la stratégie d'investissement

# Seven2

Fonds de capital investissement  
Europe Continentale

**4**  
Bureaux



# Chiffres clefs\*



**5Mds€**

Actifs sous Gestion



**2**

Stratégies d'investissement  
avec des équipes dédiées  
(Midmarket & Development)



**27**

Sociétés en portefeuille



**100+**

Buyouts réalisés depuis la création



**17**

Partners



**100%**

Indépendant



**77**

Collaborateurs  
(dont 45 en investissement)



**14**

Nationalités

**2.5x**

Multiple brut en moyenne  
sur les sorties réalisées

**1%**

Loss ratio<sup>1</sup>

Les performances passées  
ne préjugent pas des performances futures.

\*Décembre 2023  
<sup>1</sup>Evaluation à déc. 2023 sur les fonds ADF & EPF IV

# Seven2 Development

La stratégie smallcap de Seven2

## 1 Smallcap : un marché attractif en Europe

- Profondeur du marché français : le plus grand marché des PME en Europe<sup>1</sup>
- Proportion d'opérations primaires, potentiel de croissance des PME, leviers limités à l'entrée

## 2 Equipe très expérimentée dans le marché des PME

## 4 Associés cumulant 75 ans d'expérience dans l'accompagnement des PME

## 3 Puissance de la plateforme Seven2, unique pour une équipe smallcap

## 3 Spécialisations sectorielles depuis 30 ans

- Tech
- Services
- Santé & Consumer
- **Compétences et réseaux partagés** de 45 investisseurs, avec l'appui d'expertises opérationnelles internes

## 4 Création de valeur

## 4 Axes de création de valeur

- « Scaling »
- Amélioration opérationnelle
- Transformation digitale
- Sustainability

## 5 Performance

- TRI brut\* de **20%** pour les 2 derniers fonds<sup>2</sup>
- Objectif de multiple brut de **2,5x+** (avant frais du fonds)

Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

\*Les TRI nets des Fonds Seven2 ne sont pas directement comparables à cause de structures de frais différentes et de l'usage ou non d'equity bridges.

<sup>1</sup> Source: "Invest in Europe" 2022 (taille de l'opération en valeur des titres).

<sup>2</sup> EPF IV et ADF I, données au 31/12/2023.

## FPCI Apax Development Fund II

Taille du fonds cible	350M€
Valeur d'entreprise	<150M€
Tickets	15-50M€
# de participations ciblé	9-12
Equipe	12 professionnels
Participations	Essentiellement majoritaires
Localisation	France et pays francophones

Premier closing à  
**170M€**

# Équipe Seven2 Development

Une équipe dédiée au smallcap, expérimentée et complémentaire



22\* Caroline Rémus

**Co-Head**

Ixen, Indosuez, BNP Paribas



27\* Isabelle Hermetet

**Co-Head**

Société Générale



18\* Bénénger Mistral

**Directeur Associé**

Mazars



12\* Stanislas Panhard

**Directeur Associé**

Flandrin, Bpifrance, FNAC, Carrefour, Wendel, Goldman Sachs



11\* Louis de Lummen

**Managing Director**

LBO France, Royal Bank of Canada



9\* Martin Bouilleux

**Directeur**

Céréa Capital, Crédit du Nord



Thibaut Bourlet

**Directeur de Participations**

Pechel, Eight Advisory, EY



Antoine Desjeux

**Directeur de Participations**

Turenne



Baudouin Delcampe

**Chargé d'Affaires**

Leah, Goldman Sachs



Alexandre Moullé-Berteaux

**Associate**

Clearwater



Arnaud Parry

**Analyste**

BPI France



Baptiste Labrunie

**Analyste**

AmalaPartners

\*Nombre d'années en Private Equity  
À noter que cette équipe est susceptible d'évaluer.

# 47

Deals réalisés <sup>1</sup>

# 766M€

Investis dans 47 deals

# 37

Sorties <sup>3</sup>

# 1,2Md€

Retournés  
sur les 37 sorties  
correspondant à  
540M€ investis

<sup>1</sup> Deals réalisés par les 4 associés de Seven2 Development

<sup>2</sup> Le track record des associés a été calculé sur 37 sorties depuis 1997

<sup>3</sup> Excl. Diapason dont le closing est prévu fin janvier 2024



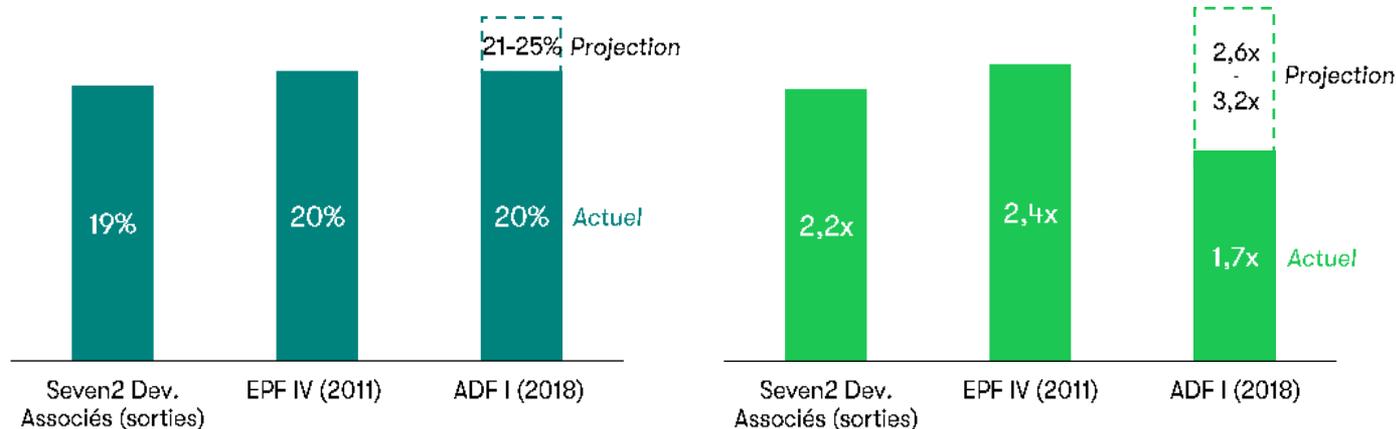
# Performance Seven2 Development

Track record éprouvé sur les sorties et ADF I en ligne avec l'objectif de 2,5x+ en multiple brut

### TRI brut au 31/12/2023 <sup>2</sup>

### Multiple brut au 31/12/2023 <sup>2</sup>

Perf. actuelle

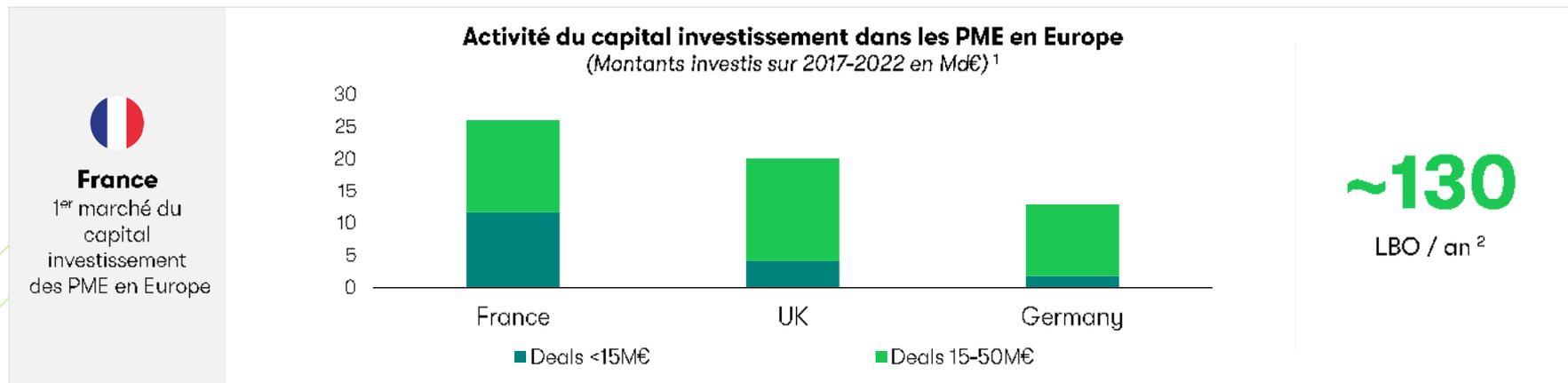
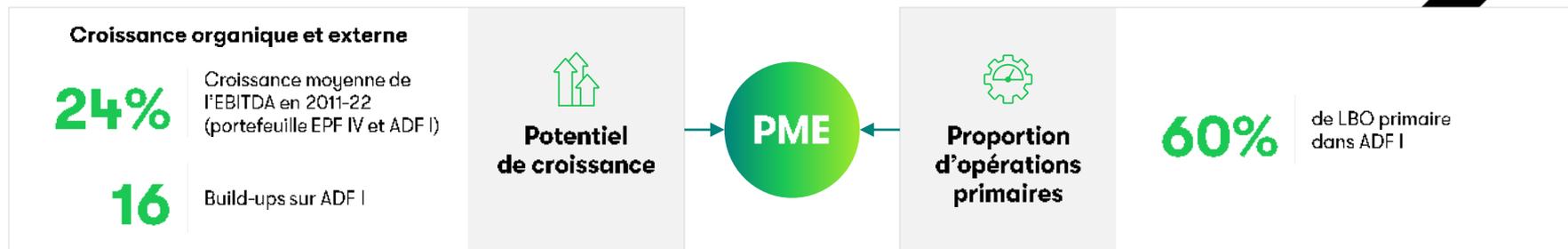


Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les TRI présentés sur une base « brute » ne reflètent pas les frais de gestion, les impôts et les dépenses imputables supportés par les investisseurs, qui dans l'ensemble peuvent être substantiels.

# Smallcap : un marché attractif en Europe

Un marché des PME jugé attractif par Seven2



Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les opérations passées ne préjugent pas de la qualité et de la quantité des opérations futures.

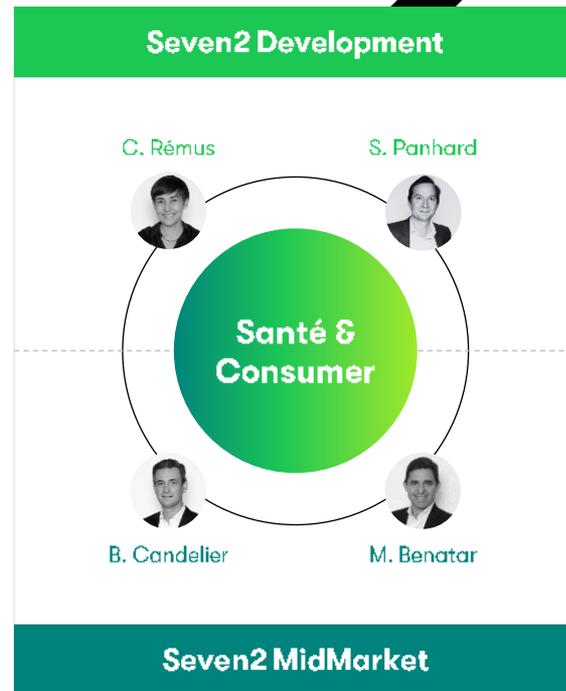
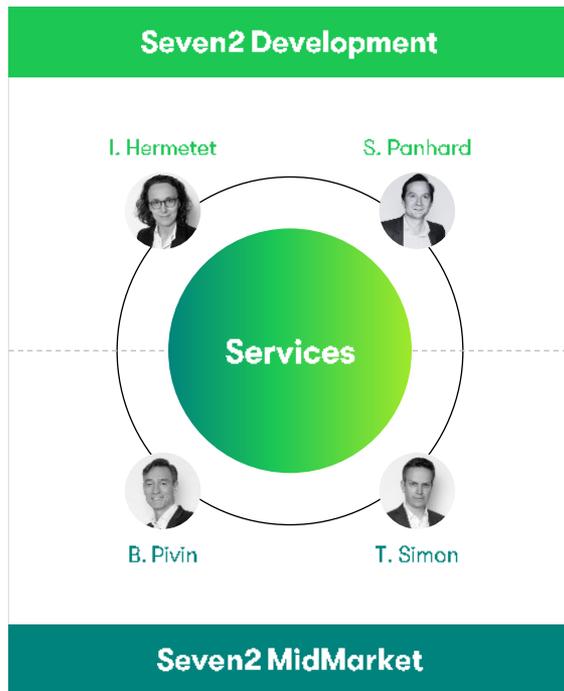
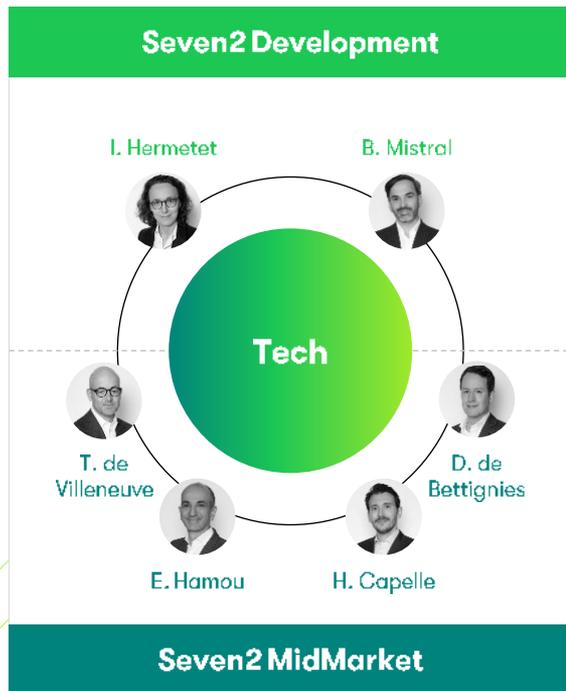
¹ Source : " Invest in Europe " 2022 (taille de l'opération en valeur des titres).

² En moyenne en France dans le segment Smallcap avec des montants investis en equity entre 15-75 M€.

Source : " LBO-NET report " 2013-S1 2022 (taille de l'opération en valeur des titres).

# Seven2 : Spécialisation sectorielle

Une spécialisation partagée entre les deux stratégies d'investissement Midcap et Smallcap



A noter que cette équipe est susceptible d'évoluer.



# Capacité d'origination qualifiée

3 sources complémentaires d'opportunités permettant anticipation et sélectivité

- 1 Associés Seven2 Development**
- 2 Equipes sectorielles Seven2**
- 3 Responsable origination Seven2**

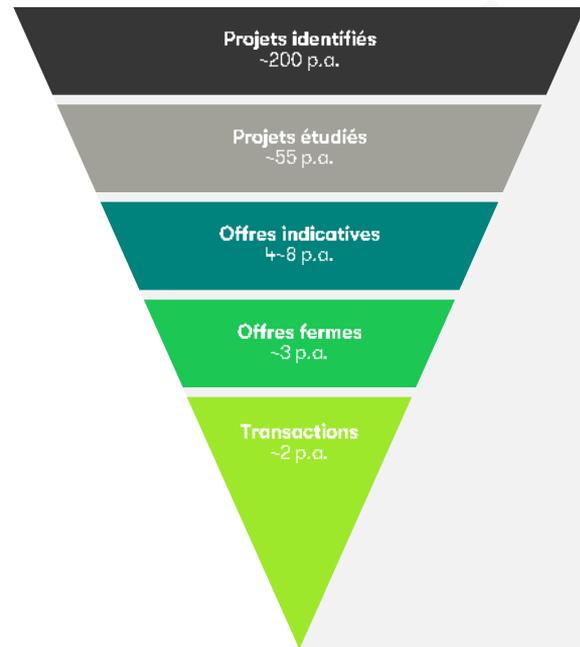
- Réseau de 900 intermédiaires
- 75 ans d'expérience cumulée par les 4 associés dans le marché des PME
- Expertise reconnue et large réseau de contacts des équipes Midcap et Smallcap dans chaque secteur
- Identification en amont des opportunités d'investissement et des acquisitions complémentaires pour le portefeuille
- Contact permanent avec tout type d'intermédiaires et d'apporteurs d'affaires



Aida Ben Lamine

Managing Director  
Origination

## Deal Flow Seven2 Development (2018 – 2022)

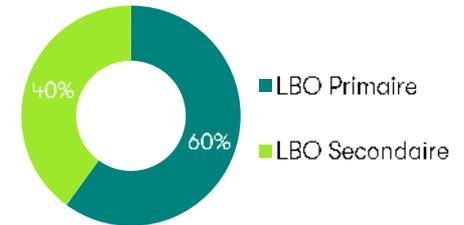
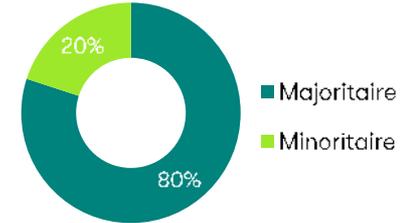
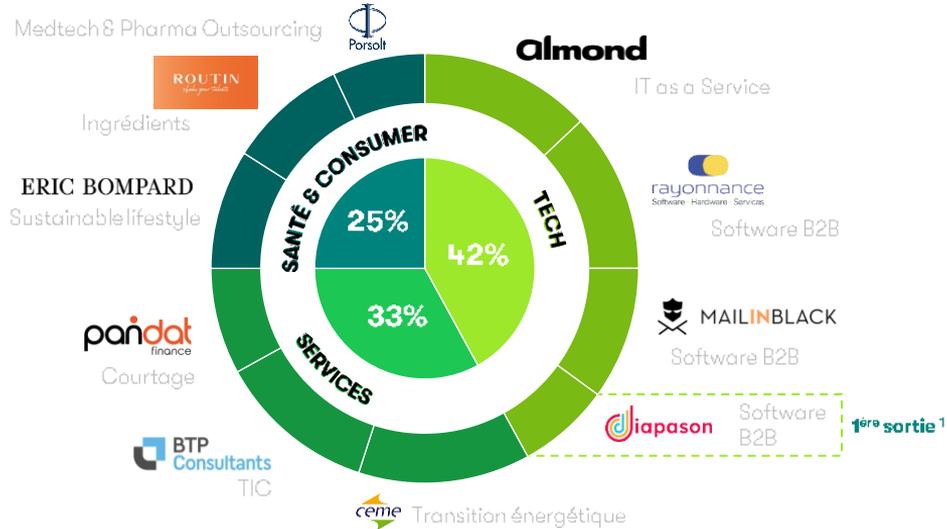


# ADF I

## Composition du portefeuille à date

~90%+ investi en 4,5 ans dans les segments prioritaires de Seven2

% investi par rapport à la taille du fonds



Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité.  
Les investissements passés ne préjugent pas des investissements futurs.

\* CRO: Contract Research Organization  
<sup>1</sup> Opération signée en nov.2023, finalisée en jan.2024

# Création de valeur

Une plateforme dédiée à la création de valeur, unique dans le Smallcap

4 Axes de création de valeur

1 « Scaling »

2 Transformation digitale

3 Amélioration opérationnelle

4 Sustainability

## Ressources internes Seven2

- | Expérience  | Expertise                                      |    |
|---|--|----|
|  <b>François Candelon</b> – <i>Associé, Sustainable Growth</i><br><i>Arrivée prévue fin juin 2024</i><br>MD & Senior Partner au Boston Consulting Group, Global Director au BCG Henderson Institute | Head of Value creation au BCG   GenAI          |    |
|  <b>Annick Bitoun</b> – <i>Associée, DCM</i>  | Dette, balance sheet, Support aux DAFs         | -1 |
|  <b>Aida Benlamine</b> – <i>Managing Director</i><br>7 ans en banque d'invest ; 10 ans chez Seven2  | Deal sourcing, Business development            |    |
|  <b>Dominica Adam</b> – <i>Chief Sustainability</i><br>18 ans en consulting ESG / corporate ; 3 ans chez Seven2   | Sustainability, ESG, Gouvernance               | -1 |
|  <b>Samuel Bafourd</b> – <i>IT Director</i><br>DSI ; 22 ans chez Seven2   | Cybersecurity, IT                              | -1 |
|  <b>Paul-Louis Andrés</b> – <i>Principal</i><br>10 ans en consulting scale-up, indus. perf. ; 2 ans chez Seven2  | Programme de création de valeur, Topline perf. |    |

## Senior Advisors

- | Expérience   | Expertise                                       |
|--|---|
|  <b>Christophe Aulnette</b><br>Ex CEO Microsoft France                | Gouvernance d'entreprise, Croissance de revenue |
|  <b>Alain Crozier</b><br>Ex Microsoft Ops DAF, CEO Chine / France     | Finance CFOs support                            |
|  <b>Cédric Sellin</b><br>Cofondateur Aruba; CTO; Angel invest         | Software, growth, tech                          |
|  <b>Pieter Knook</b><br>Ex Microsoft corporate VP, CEO Asia, Vodafone | Telco Management, Gouvernance d'entreprise      |
|  <b>Recrutement en cours</b><br>Ex large consulting EMEA CEO          | Services; Fast growth / Scaling; RH             |
|  <b>Recrutement en cours</b>   | Digital transformation                          |

## Consultants / Spécialistes





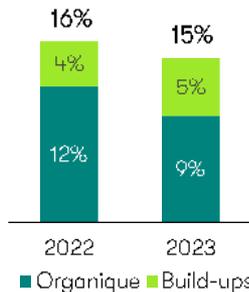
# Création de valeur (1/2)

Quelques exemples dans les sociétés du portefeuille d'ADF I

1

« Scaling »

## Croissance organique (2/3) et externe (1/3) du CA



#50

Build-ups réalisés sur les deux derniers fonds

dont

#16

Depuis 2021 avec d./CMC de CA acquis

### Internationalisation

Acquisition transformante pour Routin de Cappuccine aux Etats-Unis



### Refinancement

- BTP Consultants
- Diapason

2

Transformation digitale

Appui à la structuration et spin off de l'activité SaaS



Doublement du e-commerce en % du CA

ERIC BOMPARD

Déploiement systématique de l'outil « Board of Cyber » dans tout le portefeuille



Refonte des sites web et utilisation de médias digitaux pour uniformiser la communication avec les distributeurs sur l'utilisation finale des produits (recette, etc.)



Refonte du système de gestion et monitoring de la performance



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La croissance et la rentabilité des sociétés ne sont ni garanties ni contractuelles.



# Création de valeur (2/2)

Quelques exemples dans les sociétés du portefeuille d'ADF I

3

## Amélioration opérationnelle

Programme d'**optimisation du pricing** dans un contexte inflationniste



**Optimisation des lignes de production** et de la gestion des stocks



Transformation pour accroître fortement la part des **revenus récurrents**



**Programme d'amélioration opérationnelle** (revue des process et KPI) piloté par le directeur de la performance



Recrutement d'un **senior advisor expérimenté** pour contribuer à l'**amélioration de l'organisation** et apporter du contenu aux campagnes marketing



4

## Sustainability

**Mesure** systématique de l'**empreinte carbone** scope 1 et 2 dans 9 des 10 participations<sup>1</sup>

Engagement de déclaration **SBTi** (*Science Based Target initiative*)  
**Certification B-Corp** en cours



**Service Réparations**  
– programme « Longue Vie du Cachemire »

ERIC BOMPARD

Intégration au Palmarès  
**Best Workplaces for Women** 2022



**Démarche philanthropique**



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La croissance et la rentabilité des sociétés ne sont ni garanties ni contractuelles.

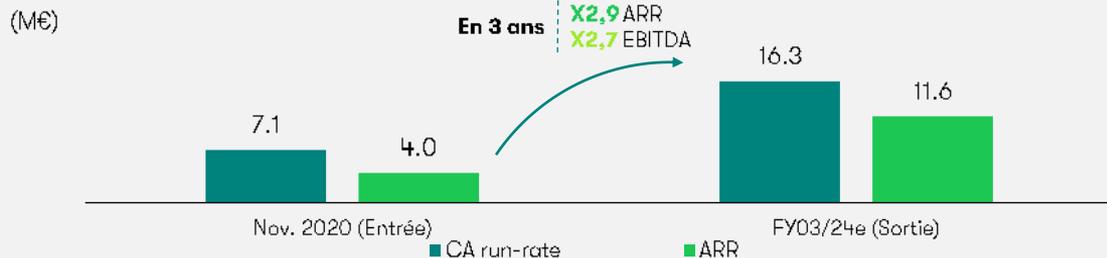
<sup>1</sup> Parsait étant une acquisition de début d'année, le travail est en cours sur la construction de leur stratégie RSE et approche carbone.



# 1<sup>ère</sup> sortie d'ADF I & 1<sup>er</sup> investissement dans ADF II



Accompagnement de la transformation de Diapason en un leader des logiciels de gestion de la trésorerie et des risques



4,4x  
MOC

60%  
TRI Brut

(à la sortie<sup>1</sup>)

## 1 Scaling

- **Conquête clients:** ARR x3
- **Accès Midmarket** grâce à l'acquisition de Fidrys
- **Canal de vente indirecte:** partenariat Microsoft et Big4
- **Renforcement du Top Management** (nouveau CEO, nouveau CMO, Senior Advisor)

## 2 Transformation digitale

- Accélération de la roadmap R&D
- Renforcement continu de la plateforme technique
- Implémentation d'outils d'IA et de machine learning
- Lancement de myDiapason Academy, plateforme d'e-learning pour les partenaires distributeurs

## 3 Amélioration opérationnelle

- Mise en place de KPIs
- Renforcement des revenus récurrents (>70% aujourd'hui vs. <50% à l'entrée)
- Refonte de l'identité de marque et de la stratégie marketing
- Revue de la stratégie de pricing

## 4 Sustainability

- Formalisation d'une charte ESG
- Empreinte carbone parmi les 10% les plus faibles de la French tech
- Lancement d'une offre sustainability
  - Protection contre la fraude grâce à des partenariats avec les éditeurs (Sisd<sup>2</sup>)
  - Développement d'un module ESG

Le cas ci-dessus est un exemple permettant d'illustrer la stratégie du fonds ADF II, il ne constitue pas un indicateur de la performance potentielle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

<sup>1</sup> Opération signée en nov.2023, finalisée en jan.2024

<sup>2</sup> Système d'information sur les soins de longue durée

# ✕ Accélération du déploiement et de la création de valeur dans un environnement macroéconomique complexe

5

Nouveaux investissements depuis janvier 2022



Un pipeline étoffé en 2024 pour ADF II

+16%

(FY22)

c. +15%

(FY23)

Croissance moyenne de CA<sup>1</sup>



Dont 2/3 de croissance organique et 1/3 de croissance externe

+23%

(FY22)

+24%

(FY23)

Croissance de la valeur du portefeuille



Portefeuille revalorisé<sup>2</sup> à un multiple brut global de

**1.7X**

**Levée d'ADF II avec une taille cible du fonds à 350M€ et un premier closing en janvier 2024 à 170M€**

**Equipe renforcée avec des recrutements et promotions**

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.  
La croissance et la rentabilité des sociétés ne sont ni garanties ni contractuelles.*

<sup>1</sup> Moyenne pondérée

<sup>2</sup> Investissements en portefeuille depuis plus de 12 mois

# ADF II

## Termes clés

Premier closing à  
**170M€**

<b>Structure</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• FPCI Apax Development Fund II</li></ul>
<b>Société de gestion</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Seven2 SAS</li></ul>
<b>Objectif de levée</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 350M€</li></ul>
<b>Ticket minimum</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 2 M€, l'investissement dans le fonds est réservé aux investisseurs avertis article 423-49 du RGAMF</li></ul>
<b>Investissement de l'équipe Seven2</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 2% des engagements totaux</li></ul>
<b>Commission de gestion</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 2% de l'engagement par an pendant la période d'investissement (PI)</li><li>• 2% du capital net investi par an après la PI</li></ul>
<b>Retour préférentiel</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 8%</li></ul>
<b>Carried interest</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 20%</li></ul>
<b>Période d'investissement</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 6 ans à partir de la date du 1<sup>er</sup> investissement</li></ul>
<b>Terme du fonds</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 10 ans à partir de la date du 1<sup>er</sup> investissement</li><li>• Possibilité d'extension de 2 fois 1 an</li></ul>
<b>Classification SFDR</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Article 8</li></ul>

Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité.

### 3. Termes clés du fonds nourricier (“feeder”)

# FPCI ADF II by Peqan

Termes clés du fonds nourricier

<b>Structure</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>FPCI Apax Development Fund II by Peqan</li></ul>
<b>Société de gestion</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Peqan</li></ul>
<b>Ticket minimum</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>100 000€</li></ul>
<b>Commission de gestion</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>0,50 à 1,20%<sup>1</sup> de l'engagement par an pendant la période d'investissement (PI)</li><li>0,50 à 1,20% de l'engagement diminuant de 10% par an par rapport à l'année précédente, après la PI et jusqu'au 10<sup>ème</sup> anniversaire</li></ul>
<b>Frais d'entrée</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>2% maximum du montant de l'engagement non acquis au fonds</li></ul>
<b>Retour préférentiel</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>-</li></ul>
<b>Carried interest</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>-</li></ul>
<b>Période de souscription</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>1 an à partir du 1<sup>er</sup> investissement sous-jacent</li><li>Possibilité d'extension de 3 périodes de 6 mois</li></ul>
<b>Période d'investissement</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>6 ans à partir de la date de la première souscription du fonds nourricier dans le fonds maître</li></ul>
<b>Terme du fonds</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>10 ans à partir du 1<sup>er</sup> investissement sous-jacent</li><li>Possibilité d'extension de 3 fois 1 an</li></ul>



*Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité.*

<sup>1</sup> Les frais sont détaillés en page suivante. Une part dédiée aux distributeurs qui ne souhaitent pas percevoir une rétrocession annuelle est disponible.

# FPCI ADF II by Peqan

## Catégories de part & frais associés

### Catégories de parts

- Parts A1 : parts ordinaires réservées à tout investisseur concerné investissant un montant initial au moins égal à 100 000€ dans le Fonds et notamment conseillés par des distributeurs percevant une rétrocession récurrente sur la commission de gestion dans le cadre de la souscription
- Parts A2 : parts ordinaires réservées à tout investisseur concerné investissant un montant initial au moins égal à 500 000€ dans le fonds et notamment conseillés par des distributeurs percevant une rétrocession récurrente sur la commission de gestion dans le cadre de la souscription
- Parts A3 : parts ordinaires réservées aux investisseurs concernés, et :
  - conseillés par des distributeurs ne percevant pas de rétrocession récurrente sur la commission de gestion dans le cadre de la souscription de parts dans le fonds ; ou
  - actuellement investisseurs dans les fonds de capital-investissement gérés ou conseillés par la société de gestion du fonds maître ; ou
  - conseillés ou en relation d'affaires avec la société de gestion du fonds maître , ses actionnaires, ses affiliées, ses salariés, mandataires sociaux et dirigeants ; ou
  - remplissant des conditions d'éligibilité définies de manière discrétionnaire par la société de gestion Peqan

<sup>1</sup> Soit au maximum 2% répartis sur 10 ans.

<sup>2</sup> A noter, que les autres coûts récurrents incluent les frais de gestion (respectivement de 1,20%, 1,10%, et 0,50% pour les parts A1, A2 et A3) reposant, pendant la Période d'Investissement sur le montant total de l'engagement, après la Période d'Investissement sur le montant de l'engagement diminuant de 10% par an par rapport à l'année précédente, et jusqu'au 10<sup>ème</sup> anniversaire ; Et les frais de fonctionnement récurrents (0,10% pour les frais de dépositaires, CAC, et valorisateur).

### Catégories de parts

Ce tableau montre l'incidence des frais sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée <sup>1</sup>	0,20%
	Coûts de sortie	0,00%
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,00%
	Autres coûts récurrents <sup>2</sup>	Part A1 (1,30%) Part A2 (1,20%) Part A3 (0,60%)
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	0,00%
	Commission d'intéressement	0,00%

A noter que les rétrocessions dues au partenaire distributeur sont de 0,70% pour les parts A1 et A2.



# Principaux risques liés à l'investissement dans un fonds de Private Equity

## Risque de perte en capital

En investissant dans des FPCI, vous pouvez perdre tout ou partie de votre capital. Les perspectives de développement des sociétés dans lesquelles le fonds investit présentent des incertitudes.

Les investissements dans les sociétés non cotées sont par nature risqués. Les sociétés non cotées peuvent être de petite taille et donc plus sensibles aux événements affectant les marchés et les technologies et fortement dépendantes des compétences et de l'engagement d'une équipe de direction.

Les opérations à effet de levier sont par nature sujettes à un degré plus élevé de risque financier.

Aucune garantie ne peut être accordée sur le capital investi, ni que les objectifs de rendement du Fonds seront atteints.

## Risque lié à la valorisation des titres en portefeuille

La valorisation des titres non cotés détenus par le fonds est basée sur la valeur actuelle de ces titres. Ainsi, cette valorisation peut ne pas refléter le prix reçu en contrepartie d'une cession ultérieure desdits titres.

Certains investissements pourront être libellés en devises autres que l'Euro et leur valeur pourra en conséquence varier en fonction du taux de change.

## Risque d'illiquidité

Les fonds de capital investissement investissent dans des titres de sociétés non cotées, qui par définition ne sont pas liquides. Ils ne bénéficient donc pas d'un marché secondaire organisé pour vendre les titres. Lorsque vous investissez, vous devez être conscient que l'argent que vous avez placé n'est pas disponible à court et moyen terme.

Les investissements non cotés ont une maturité longue. En conséquence, la performance du Fonds doit être envisagée sur toute la durée de la période de détention.

# Conclusion

## Pourquoi investir dans le fonds nourricier Apax Development Fund II by Peqan ?

- Un marché des PME jugé attractif par Seven2 avec un flux d'opportunités important et des cibles avec un potentiel de croissance
- Une équipe d'investissement expérimentée et reconnue sur son marché
- Une stratégie d'investissement très différenciée, bénéficiant de la plateforme Seven2
  - ✓ Spécialisation sectorielle
  - ✓ Capacités d'origination démultipliées
  - ✓ Fonctions transverses uniques sur le marché smallcap
  - ✓ Stratégie de création de valeur systématique
- L'objectif de performance d'Apax Development Fund II by Peqan est un multiple net investisseur de 1,7x à 2,0x  
Cet objectif cible est non contractuel

*Investir dans le non coté présente notamment un risque de perte en capital et d'illiquidité.  
Les performances passées ne présentent pas des performances futures.*