

ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

ENTREPRENEURS PANTHEON PDS

FPS

FONDS PROFESSIONNEL SPECIALISE



PANTHEON

FPS ENTREPRENEURS PANTHEON PDS

Les Fonds Professionnels Spécialisés sont des produits conçus pour investir dans des actifs non cotés. Il s'agit de fonds non agréés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) dont les règles de fonctionnement sont plus souples que celles des FCPR (Fonds Commun de Placement à Risques) mais sont réservés à des souscripteurs avertis ou professionnels.

POURQUOI INVESTIR DANS LA DETTE PRIVEE ?

LE NON COTE REPRESENTE 95% DE L'ECONOMIE MONDIALE

L'investissement sur les marchés non coté présente l'avantage majeur de ne pas subir les fluctuations financières, les inquiétudes et les emballements des marchés boursiers. Corrélés à l'économie réelle et non à la Bourse, ces investissements s'inscrivent sur le long terme et bénéficient d'une moindre volatilité.

LA DETTE PRIVEE : DES PERFORMANCES REGULIERES SUR DES MATURITES RAISONNABLE

De nombreuses entreprises non cotées se financent directement auprès des acteurs privés. Ces prêts et obligations sont appelés « dette privée ». Cette catégorie d'actifs prévoit la perception de coupons trimestriels ce qui permet une meilleure visibilité de la performance. A noter qu'il s'agit essentiellement de titres à taux variables. La perception des coupons et les remboursements dépendent de la santé des entreprises et de leur capacité de remboursement.

QU'EST-CE QUE LA DETTE SECONDAIRE ?

Définition de la dette secondaire : l'achat de parts de fonds ou des portefeuilles de dette privée déjà constitués.

Avantages :

- + Une **rapidité** de déploiement des investissements et des remboursements qui optimise le placement,
- + Une meilleure **visibilité** sur le potentiel/risque des entreprises ciblées,
- + L'obtention fréquente d'une **décote** sur le prix d'achat qui augmente mécaniquement la performance attendue (8% en moyenne observés en 2019, 11% en 2020)*
- + Une plus grande **diversification des entreprises** et donc une diminution du risque.

POURQUOI CHOISIR PANTHEON ?

PANTHEON EST UN ACTEUR DE REFERENCE DE L'INVESTISSEMENT NON COTE*



1983 Création de Pantheon



71 mds \$ D'encours sous gestion



113 Professionnels de l'investissement



680 Investisseurs institutionnels

Pantheon est un gestionnaire de portefeuille qui investit quasi exclusivement dans des fonds de fonds. Cela lui permet d'être un acteur et un partenaire privilégié des sociétés de gestion internationales qui forment l'éco-système du marché non coté. Pantheon a consolidé cette position grâce à une présence sur ce marché de plus de 30 ans accompagnée de résultats probants. Cette position permet à Pantheon de recevoir directement des opportunités d'investissement pour ses stratégies en secondaire et en co-investissement.


Sociétés de gestion
suivies par Pantheon
~10,000


Sièges aux comités
consultatifs
>485


Fonds investis
~2,000

* Source Pantheon. Décote observée sur les transactions de Pantheon. Informations fournies uniquement à titre d'illustration sans obligations contractuelles.

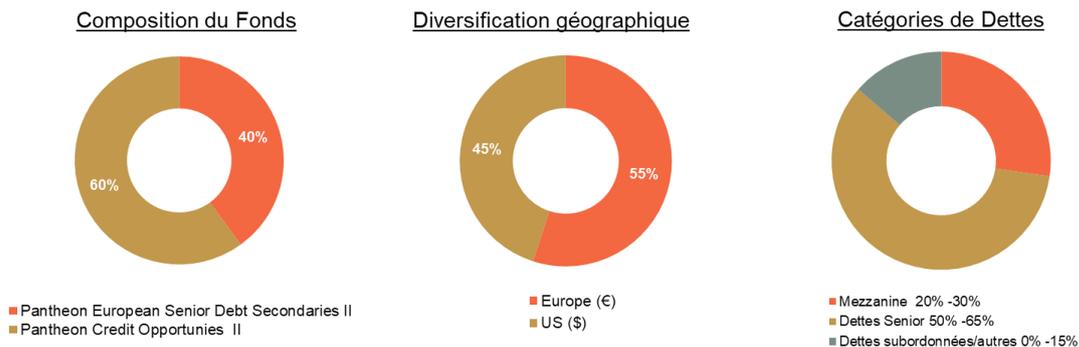
LE FPS ENTREPRENEURS PANTHEON PDS

Le FPS ENTREPRENEURS PANTHEON PDS, est un fonds spécifiquement dédié à l'investissement dans 2 fonds de dettes secondaires gérés par Pantheon et sélectionnés pour vous pour toujours plus de diversification !
Le FPS (Fonds Professionnel Spécialisé) est un véhicule de placement réservé à une clientèle avertie.

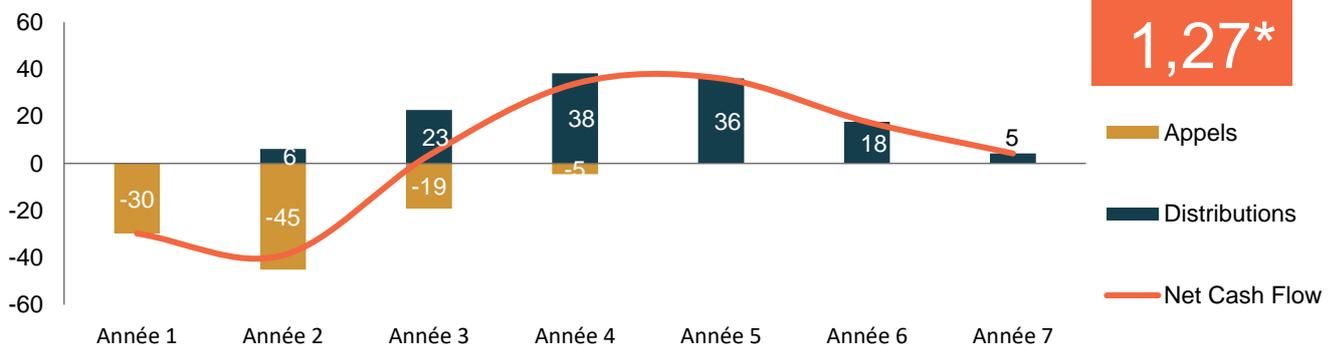


(1) Géré par Entrepreneur Invest
(2) Objectifs d'allocation cible
(3) Géré par Panthéon

ALLOCATION D'ACTIF CIBLE*



APPELS ET DISTRIBUTIONS*



DES APPELS DE TRANCHES SUCCESSIFS SUR 2 ANS
TRANCHE INITIALE ~35%

PREMIERES DISTRIBUTIONS
DES 2023*

UN TRI NET CIBLE
DE 7-9%*

*L'allocation cible est un objectif, sans garantie de réalisation. L'objectif de performance, la fréquence des appels, ainsi que les distributions ne sont pas garantis et dépendent de la capacité du fonds à investir, de la situation financière des sociétés sous-jacentes et des défauts constatés. Le rendement est à entendre net de frais (hypothèses part A1) mais hors fiscalité, sur le montant effectivement investi. Les performances passées ne sont pas un indicateur des rendements futurs.

GESTIONNAIRE DU FONDS

Le fonds est géré par Entrepreneur Invest, une société de gestion agréée par l'AMF et un acteur reconnu du marché du non coté français.

Entrepreneur Invest est une société de gestion indépendante spécialisée dans le non-coté et l'un des leaders français du capital investissement avec plus de 1,2 milliards d'euros collectés au 31 décembre 2020, plus de 200 PME/PMI accompagnées et plusieurs milliers d'emplois créés.

Fondée en 2000, elle est un spécialiste reconnu de sa profession, notamment pour son expertise obligataire, et travaille avec de nombreux institutionnels tels que BNP Paribas, le Crédit Agricole, la BPI ou encore le FEI (Fonds Européen d'Investissement).

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION ET FISCALITE DU FONDS

Vous pouvez investir dans le FPS ENTREPRENEURS PANTHEON DPS au travers de 6 parts :

- **La part A1**, à partir de 100 000 €.
- **La part A2**, à partir de 500 000 €.
- **La part A3**, à partir de 1 000 000 €
- **La part A4**, à partir de 3 000 000 €
- **La part A5**, à partir de 100 000 € et réservée à la commercialisation d'intermédiaires financiers rémunérés exclusivement par leurs clients.
- **La part AV**, à partir de 300 000 € et réservée à des souscripteurs considérés comme des contreparties éligibles.

Fiscalité des valeurs mobilières :

Personnes morales : Les personnes morales seront imposées chaque année au taux normal de l'impôt sur les sociétés.

Personnes physiques : Les flux seront imposés, dès le 1^{er} euro, lors des versements aux souscripteurs, qu'il s'agisse d'intérêts, de dividendes ou de plus-values. Taux d'imposition : PFU au taux de 30% sauf option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Période de souscription : jusqu'au 31 mars 2022. Le fonds pourra clôturer par anticipation, notamment si le montant maximum de souscription est atteint.

Souscripteurs concernés : le fonds est réservé à une clientèle de souscripteurs avertis ou professionnels.

Valeur de la part : 1 000 euros. Souscription minimale 100 000 € pour les parts A1, A5 et AV, 500 000 € pour les parts A2, 1 000 000 € pour les parts A3 et 3 000 000 € pour les parts A4.

Valorisation : semestrielle.

Durée de blocage : blocage 7 ans. Période pouvant être prorogée 3 fois 1 an, sur décision de la Société de Gestion.

Frais : Droits d'entrée 3,5% max.

Les frais du fonds dépendent des catégories de parts et sont détaillés dans le règlement et le DICI de chaque catégorie de part (Taux de Frais de gestion par catégorie de parts : A1 et AV : 1,75% ; A2 : 1,35% ; A3 et A5 : 1,15% et A4 : 0,85%).

Dépositaire : RBC Investors Services Bank France.

Société de gestion : Entrepreneur Invest.

Commissaire aux comptes : BDO IDF.

AVERTISSEMENT

Le FPS ENTREPRENEURS PANTHEON PDS est un FIA non agréé par l'Autorité des marchés financiers dont les règles de fonctionnement sont fixées par son Règlement. Avant d'investir dans ce fonds, vous devez comprendre comment il sera géré et quels sont les risques particuliers liés à la gestion mise en œuvre tels que les risques de perte en capital, de valorisation, de contrepartie, de liquidité et de change. En particulier, vous devez prendre connaissance des conditions et des modalités particulières de fonctionnement et de gestion de ce fonds. Les Règles d'investissement et d'engagement notamment sont énoncées dans le Règlement.

Seules les personnes mentionnées à la rubrique « souscripteurs concernés » peuvent souscrire ou acquérir des parts du fonds FPS ENTREPRENEURS PANTHEON PDS.