

ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2017

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2021

Actif net : 21,83M€

Valeur liquidative d'une part A : 9,49€

Nombre de parts A : 2 298 927

Stratégie

Elle consiste en la prise de participation dans des entreprises innovantes dont le siège est situé dans un pays membre de l'Union Européenne ou dans certains états membres de l'Espace Economique Européen.

Les investissements seront effectués dans les secteurs des technologies innovantes, comprenant entre autres, mais de façon non exhaustive : technologies de l'information - télécommunications, logiciels d'entreprise et d'infrastructure, électronique, nouveaux services associés - ainsi qu'énergies et environnement. La taille des entreprises et leur maturité seront aussi diversifiées. Le fonds ARDIAN Entrepreneurs & Croissance 2017 (« le Fonds ») investira à tous les stades de vie d'une entreprise. Les montants investis dans chaque société et le pourcentage de capital détenu seront fonction de la taille de l'entreprise, de ses objectifs, de son évolution et des conditions de marché au moment de l'investissement.

Durée de vie du Fonds

La durée de vie du Fonds est de 6 ans, soit jusqu'au 31 décembre 2023 éventuellement prorogeable pour trois périodes successives d'un an chacune.

Contexte et activité du Fonds

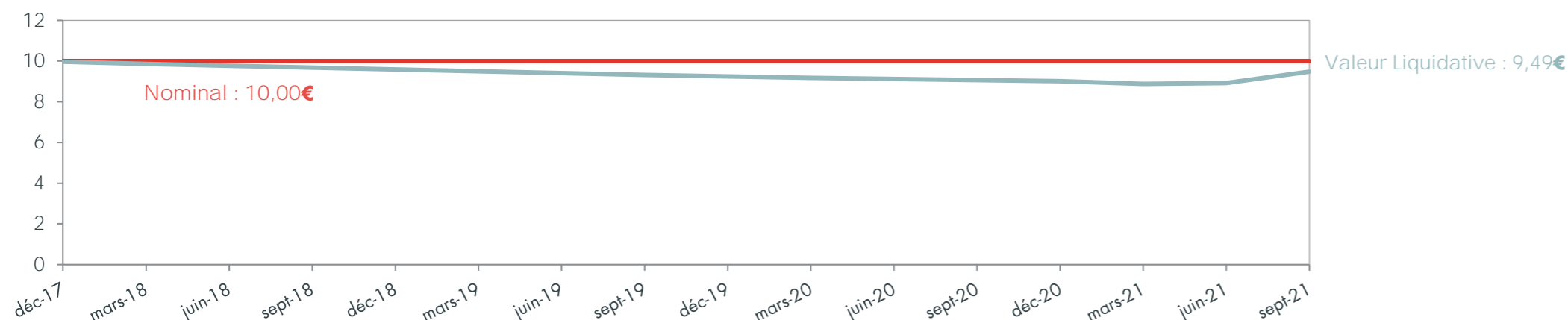
Le fonds ARDIAN Entrepreneurs & Croissance 2017 a été créé le 6 novembre 2017. Le quota d'investissement de 70% du Fonds a été atteint le 8 avril 2021.

Au 30 septembre 2021, le portefeuille du Fonds est composé de dix participations.

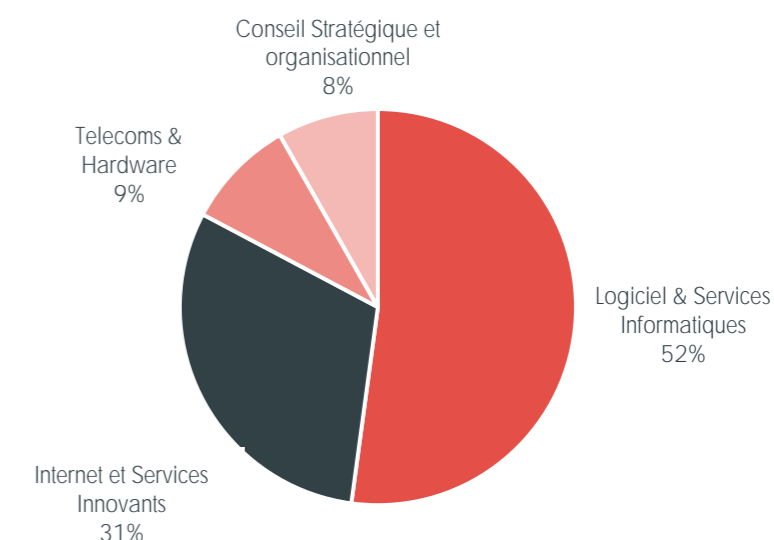
Evolution de la valeur liquidative de la part A*

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 septembre 2021 est de 9,49€. Cette valorisation pourra fluctuer dans le temps et ne préjuge pas du prix de cession des participations.



Répartition des investissements par secteur d'activité (en prix de revient)



Evolution historique de l'Actif Net

Date	VL par part (€)	Performance*
Nominal**	10,00	
31/12/2017	9,97	
30/06/2018	9,78	
31/12/2018	9,59	
31/03/2019	9,50	
30/06/2019	9,41	
30/09/2019	9,32	
31/12/2019	9,24	
31/03/2020	9,17	
30/06/2020	9,13	
30/09/2020	9,06	
31/12/2020	9,02	
31/03/2021	8,88	
30/06/2021	8,93	
30/09/2021	9,49	-5,1%

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

** Hors droits d'entrée et avantage fiscal