

ARDIAN ACCESS SOLUTION FCPR

VALEUR LIQUIDATIVE DES PARTS AU 31 OCTOBRE 2025

Parts A

Code ISIN : FR001400AUA7

Actif Net : 324,1m€

Nombre de parts : 2 762 084,28

VL (en €) : 117,34

DONNÉES CLÉS

Société de gestion : ARDIAN France

Dépositaire : BNP Paribas SA

Structure juridique : FCPR article L.214-28 du CMF

Profil de risque et de rendement : 6 sur une échelle de 1 à 7

Date d'agrément AMF : 18 octobre 2022

Durée de placement recommandée : 5 ans

Date de constitution : 15 mars 2023

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

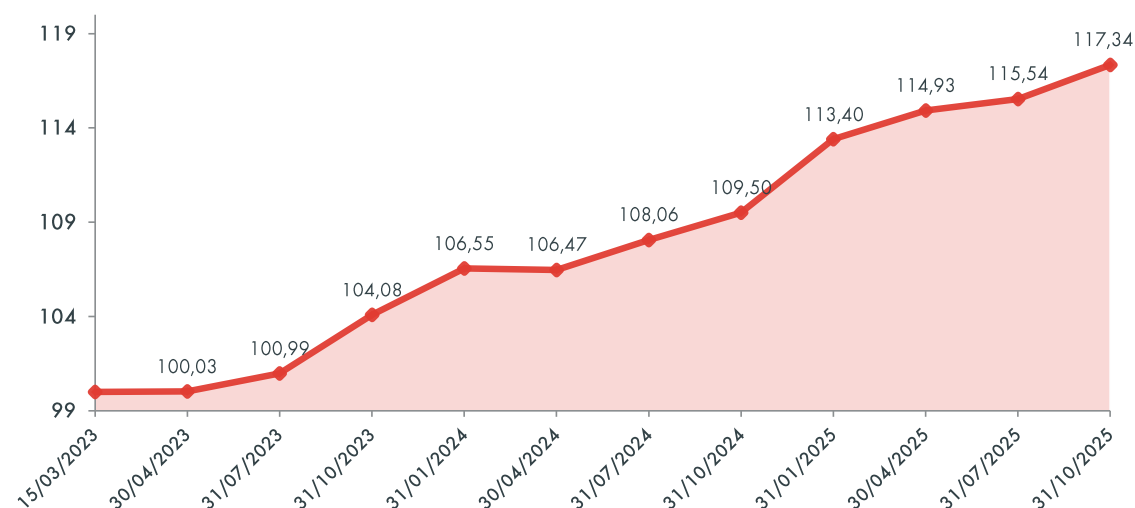
Le Fonds a pour objet d'investir aux côtés d'autres fonds d'investissement, principalement en souscrivant ou en acquérant des participations dans des Sociétés et dans une moindre mesure en acquérant des participations dans des Fonds Sous-Jacents ou portefeuille de Fonds Sous-Jacents, étant précisé que ces investissements prendront exclusivement la forme de parts, actions ou droits représentatifs de placement financier d'Entités Eligibles. Le Fonds respectera le quota juridique de 50% conformément aux dispositions de l'article L.214-28 du CMF.

VL HISTORIQUES DE LA PART A ⁽¹⁾

DATE	VL (en €)
31/10/2025	117,34
31/07/2025	115,54
30/04/2025	114,93
31/01/2025	113,40
31/10/2024	109,50
31/07/2024	108,06
30/04/2024	106,47
31/01/2024	106,55
31/10/2023	104,08
31/07/2023	100,99
30/04/2023	100,03
15/03/2023	100,00

(1) Hors droits d'entrée. Valorisation en Fair Market Value. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

ÉVOLUTION DE LA VL DES PARTS A (en €)



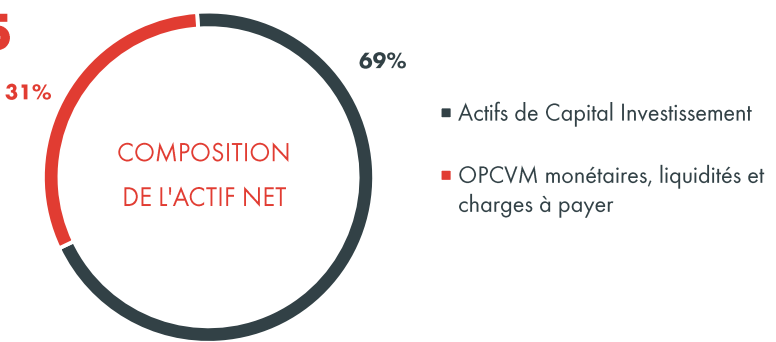
AVERTISSEMENT

Ce document a été élaboré pour des investisseurs professionnels uniquement. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement. Il ne peut pas servir de base à l'établissement d'un contrat pour l'achat ou la vente de tout investissement. La responsabilité d'Ardian ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations. Il convient de rappeler que la souscription à un fonds de Private Equity est réservée aux investisseurs qui remplissent les conditions requises mentionnées dans le règlement dudit fonds. Les informations réglementaires sont communiquées à tous les investisseurs qui en font la demande à la société de gestion par courrier électronique à acs.servicing@ardian.com ou par courrier postal au 20 Place Vendôme 75001 Paris. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des investissements peut varier dans le temps à la hausse comme à la baisse. Il est à noter que les fonds de Private Equity comportent un risque de perte en capital pour les investisseurs. Les performances présentées sont brutes de frais spécifiques aux investissements effectués dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

COMPOSITION DE L'ACTIF NET AU 31 OCTOBRE 2025

Actualités du portefeuille sur le trimestre :

Depuis le 1er août 2025, Ardian Access Solution a procédé à cinq nouveaux investissements dans les sociétés Froneri et Dovida, dans les transactions secondaires Moonstone et Cabana ainsi que dans le fonds Stone Point CV.

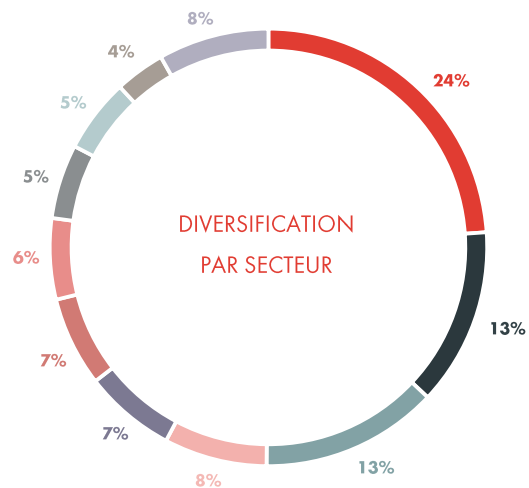


#	Investissement	Société de Gestion	Type d'Investissement	Géographie	Secteur	Nombre de sociétés sous-jacentes	% de l'Actif Net
1	PALEX	Fremman & Apax Partners	Direct	Espagne	Santé	1	4.9%
2	Dovida	Ardian	Direct	Switzerland	Santé	1	4.2%
3	HCA	Crescent Capital Partners	Direct	Australie	Santé	1	4.1%
4	IU Group	Oakley Capital	Direct	Allemagne	Education	1	4.1%
5	Audiotonix	Ardian & PAI Partners	Direct	Royaume-Uni	Électronique	1	3.7%
6	ASF Cabana Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	>200	3.7%
7	Robot Coupe	Ardian	Direct	France	Industrie	1	3.6%
8	ASF Crabapple Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	> 300	3.5%
9	Adhetec	Adagia Partners	Direct	France	Industrie	1	3.5%
10	Vitamin Well	Cinven	Direct	Suède	Agroalimentaire	1	3.2%
11	Infopro Digital	Towerbrook	Direct	France	Business Services	1	3.1%
12	Jaggaer	Vista Equity Partners	Direct	États-Unis	IT & Internet	1	2.8%
13	Motel One	PAI Partners	Direct	Allemagne	Loisirs	1	2.8%
14	ASF Magnolia Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	>50	2.4%
15	ASF Rembrandt Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	> 250	2.3%
16	ASF Moonstone Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	>600	2.2%
17	ASF Armada Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	>100	2.1%
18	GCL	Providence Equity Partners	Direct	États-Unis	Logistique	1	2.1%
19	ASF Parsnip Co-Invest	Ardian	Secondaire	Amérique du Nord & Europe	Diversifié	>250	1.9%
20	Orion	Ardian	Direct	France	Services financiers	1	1.6%
Autres Investissements							7.2%
Total Actifs de Capital Investissement							69.0%
OPCVM Monétaires							27.2%
Liquidités							5.2%
Charges à payer							-1.4%
Total Actif Net							100.0%

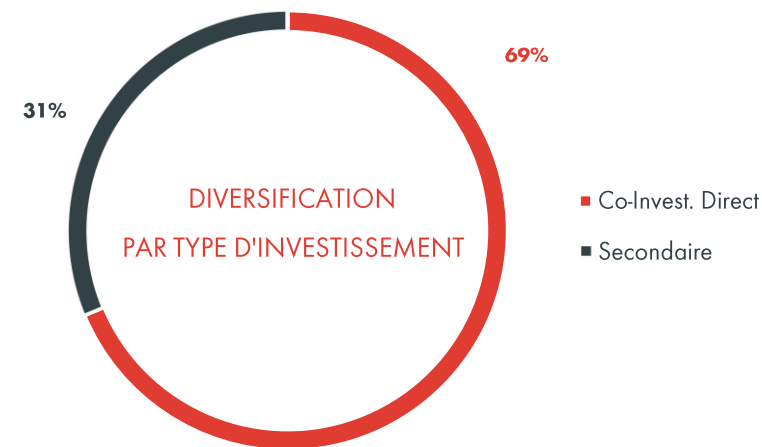
Ce document a été élaboré pour des investisseurs professionnels uniquement. La durée de placement recommandée est de 5 ans. Le FCPR présente un risque de perte totale ou partielle en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 31 OCTOBRE 2025

SECTEUR ET TYPE D'INVESTISSEMENT

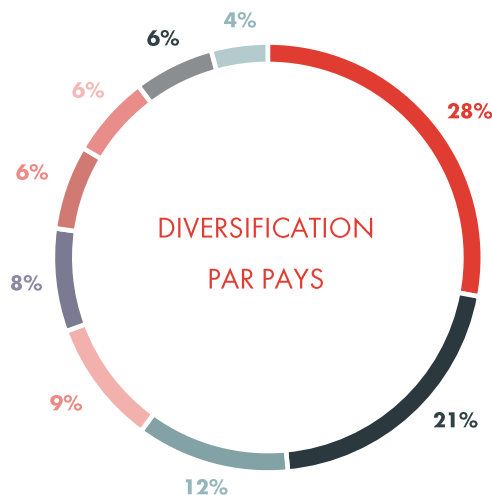


- Santé
- IT & Internet
- Industrie
- Business Services
- Biens de consommation
- Services financiers
- Education
- Loisirs
- Électronique
- Logistique
- Autres

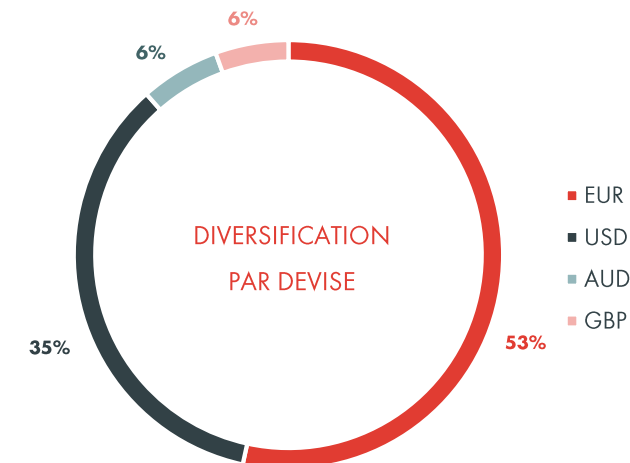


- Co-Invest. Direct
- Secondaire

PAYS & DEVISE



- Etats-Unis
- France
- Allemagne
- Royaume-Uni
- Espagne
- Suisse
- Australie
- Suède
- Autres



- EUR
- USD
- AUD
- GBP

Exposition en % de la valorisation des Actifs de Capital Investissement au 31/10/2025

Les expositions des Investissements Secondaires sont calculées sur la base des données des actifs sous-jacents au 30/06/2025

Ce document a été élaboré pour des investisseurs professionnels uniquement. La durée de placement recommandée est de 5 ans. Le FCPR présente un risque de perte totale ou partielle en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.