

ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2019

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2025

Actif net : 22.86M€

Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 15,73€

Nombre de parts A : 1 799 870

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 2019 (« 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 8 ans, soit jusqu'au 31 décembre 2027 éventuellement prorogeable pour deux périodes successives d'un an chacune.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds ARDIAN Entrepreneurs & Croissance 2019 a été créé le 20 septembre 2019.

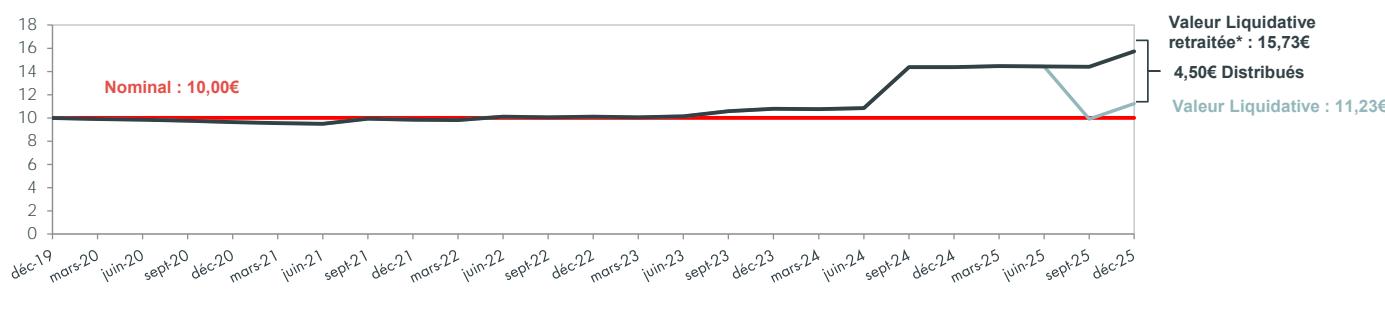
Le Fonds est entré en pré-liquidation depuis le 31 mars 2025 suite à la décision du directoire d'Ardian France du 28 janvier 2025.

Au 31 décembre 2025, le portefeuille du Fonds est désormais composé de sept participations. En outre, afin d'assurer le bon déroulement de la fin de vie du Fonds, la société de gestion a décidé de maintenir bloqués les rachats de parts pendant la période de pré-liquidation.

Evolution de la valeur liquidative de la part A*

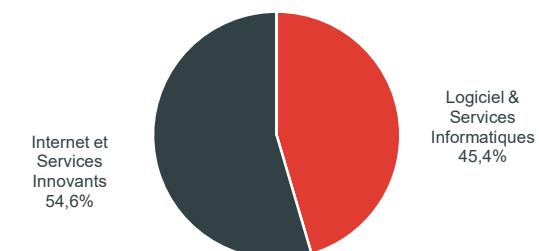
(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 31 décembre 2025 est de 11,23€. Le Fonds a procédé à une première distribution unitaire de 4,50€ en date du 9 septembre 2025, soit une valeur liquidative retraitée de 15,73€. Cette valorisation pourra fluctuer dans le temps et ne préjuge pas du prix de cession des participations.



Du fait de leur simplification, les informations sur ces produits sont inévitablement partielles ou incomplètes et ne peuvent des lors avoir une valeur contractuelle. Elles complètent les informations réglementaires tenues à votre disposition sur simple demande à la société de gestion.

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



Evolution historique de l'Actif Net

Date	VL retraitée* par part (€)	Performance*
Nominal**	10,00	
31/12/2019	10,00	
31/03/2020	9,90	
30/06/2020	9,83	
30/09/2020	9,74	
31/12/2020	9,65	
31/03/2021	9,56	
30/06/2021	9,49	
30/09/2021	9,94	
31/12/2021	9,85	
31/03/2022	9,81	
30/06/2022	10,12	
30/09/2022	10,05	
31/12/2022	10,11	
31/03/2023	10,06	
30/06/2023	10,14	
30/09/2023	10,58	
31/12/2023	10,78	
31/03/2024	10,75	
30/06/2024	10,84	
30/09/2024	14,36	
31/12/2024	14,37	
31/03/2025	14,46	
30/06/2025	14,44	
30/09/2025	14,41	
31/12/2025	15,73	57,3%

* La valeur liquidative retraitée correspond à la valeur liquidative augmentée des distributions unitaires.

** Les performances passées ne préjudent pas des performances futures.

*** Hors droits d'entrée et avantage fiscal.