ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2017

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2026

Actif net : 17,92M€ | **Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 12,80€** | **Nombre de parts A : 2 248 327**

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.

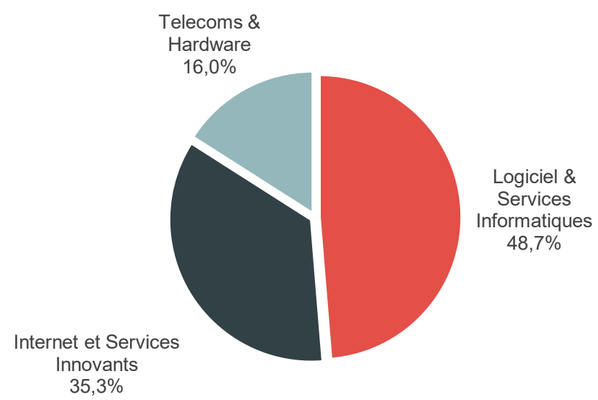
Durée de vie du Fonds

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.
Le directoire d'Ardian France a décidé le 11 mars 2025 de proroger la durée de vie du Fonds une troisième fois, soit jusqu'au 31 décembre 2026.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds est en pré-liquidation depuis le 1er mars 2023 : l'équipe de gestion se concentre désormais sur la cession des lignes restantes en portefeuille.
Au 30 septembre 2026, le portefeuille du Fonds est 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.

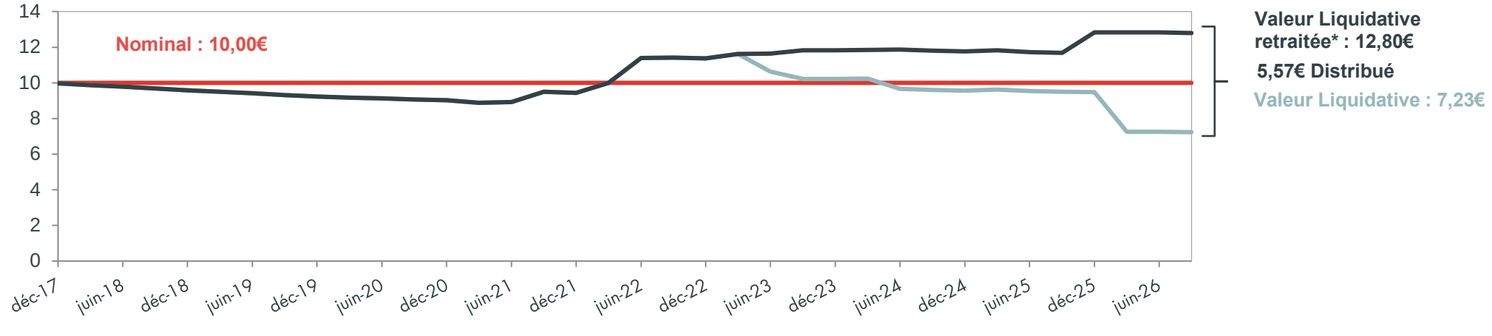
Répartition des investissements par secteur d'activité (en prix de revient)



Evolution de la valeur liquidative de la part A**

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 septembre 2026 est de 7,23€. Le Fonds a procédé à une première distribution unitaire de 1,00€ en date du 27 juin 2023, à une seconde distribution unitaire de 0,60€ en date du 22 septembre 2023, à une troisième distribution unitaire de 0,60€ en date du 13 mai 2024, à une quatrième distribution unitaire de 1,15€ en date du 3 décembre 2025 et à une cinquième distribution unitaire de 2,22€ en date du 31 mars 2026, soit une valeur liquidative retraitée* de 12,80€. Cette valorisation pourra fluctuer dans le temps et ne préjuge pas du prix de cession des participations.



Evolution historique de l'Actif Net

Date	VL retraitée par part (€) *	Performance **
Nominal***	10,00	
31/12/2017	9,97	
30/06/2018	9,78	
31/12/2018	9,59	
30/06/2019	9,41	
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	
31/12/2021	9,43	
31/03/2022	10,00	
30/06/2022	11,40	
30/09/2022	11,42	
31/12/2022	11,37	
31/03/2023	11,62	
30/06/2023	11,63	
30/09/2023	11,82	
31/12/2023	11,82	
31/03/2024	11,84	
30/06/2024	11,86	
30/09/2024	11,81	
31/12/2024	11,76	
31/03/2025	11,83	
30/06/2025	11,73	
30/09/2025	11,69	
31/12/2025	12,83	
31/03/2026	12,83	
30/06/2026	12,83	
30/09/2026	12,80	28,0%

* La valeur liquidative retraitée correspond à la valeur liquidative augmentée des distributions unitaires.
** Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
*** Hors droits d'entrée et avantage fiscal

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

CONFIDENTIAL