

ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2018

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 31 MARS 2024

Actif net : 22,72M€

Valeur liquidative d'une part A : 10,94€

Nombre de parts A : 2 026 625

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 2018 (« 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 2024 éventuellement prorogeable pour trois périodes successives d'un an chacune.

Le directoire d'Ardian France a décidé le 12 mars 2024 de proroger la durée de vie du Fonds une première fois, soit jusqu'au 31 décembre 2025.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds ARDIAN Entrepreneurs & Croissance 2018 a été créé le 21 décembre 2018. Le quota juridique de 70% du Fonds a été atteint le 30 avril 2021.

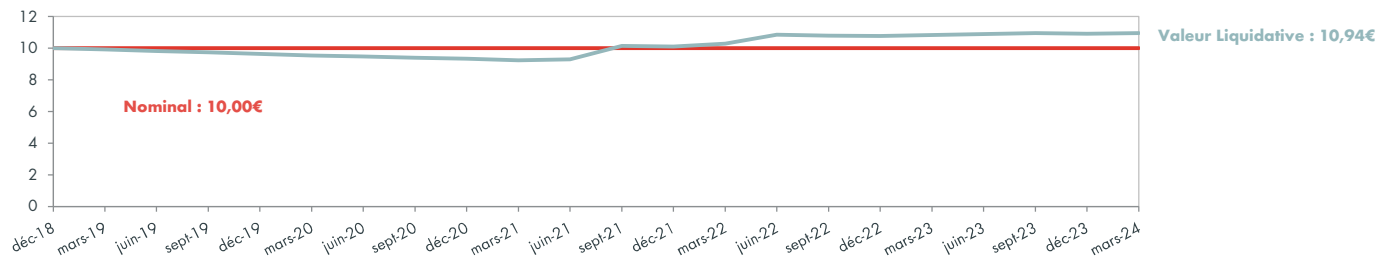
Le Fonds est entré en pré-liquidation à compter du 31 mars 2024 suite à la décision du directoire d'Ardian France du 15 décembre 2023.

Au 31 mars 2024, le portefeuille du Fonds est désormais composé de douze 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.

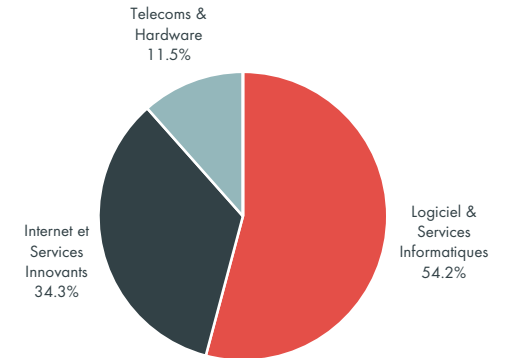
Evolution de la valeur liquidative de la part A *

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 31 mars 2024 est de 10,94€. 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	
31/12/2018	10,00	
30/06/2019	9,82	
31/12/2019	9,63	
31/03/2020	9,54	
30/06/2020	9,47	
30/09/2020	9,40	
31/12/2020	9,34	
30/06/2021	9,23	
30/06/2021	9,29	
30/09/2021	10,15	
31/12/2021	10,11	
31/03/2022	10,28	
30/06/2022	10,84	
30/09/2022	10,79	
30/12/2022	10,77	
31/03/2023	10,83	
30/06/2023	10,89	
30/09/2023	10,95	
31/12/2023	10,91	
31/03/2024	10,94	9,4%

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

** Hors droits d'entrée et avantage fiscal