

FCPR

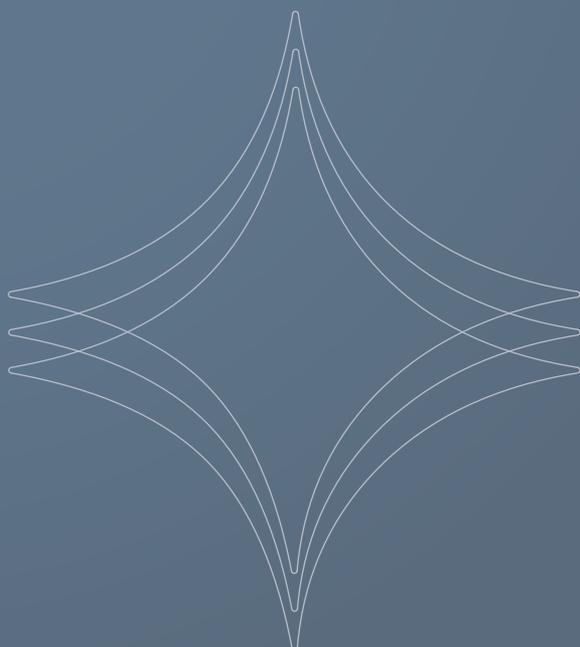
Isatis Capital

Vie & Retraite

Fonds Commun

de Placement à Risque

SFDR Article 8



Éligibilité : assurance-vie,
épargne retraite et salariale
Durée de détention
conseillée : 8 ans
Risque de perte en capital
et de liquidité



Isatis Capital, un acteur historique du *financement des PME* *non cotées en croissance*

23

années d'expérience

18

professionnels

+900 M€

de capitaux levés

+120

PME accompagnées

(Chiffres clés au 31 décembre 2024)

Isatis Capital est une société de gestion indépendante spécialiste de l'investissement en capital développement et transmission. Depuis 2002, nos équipes financent et accompagnent des PME françaises non cotées, avec une réelle valeur ajoutée, dans des secteurs jugés à forte dynamique de croissance par la société de gestion.

Liés par la même passion de l'investissement, nous sommes des femmes et des hommes ingénieurs, diplômés de finance et d'écoles de commerce. Nous sommes avant tout des entrepreneurs ayant créé et développé avec succès nos propres entreprises.

Chaque jour, nous accompagnons d'autres entrepreneurs dans le développement de leur entreprise et la réalisation de leurs projets.

Notre force ? Nous comprenons le métier des entreprises que nous accompagnons.

Notre mission ? Réussir avec elles et partager leurs résultats avec vous.

◆ *Les PME françaises : un marché profond et créateur d'emplois*

La France compte plus de 146 000 petites et moyennes entreprises (hors microentreprises) qui ont moins de 250 salariés et réalisent un chiffre d'affaires n'excédant pas 50 millions d'euros (ou un total de bilan inférieur à 43 millions d'euros).

Ces PME emploient 3,9 millions de salariés et réalisent près de 24 % de la valeur ajoutée de l'ensemble des entreprises*.

◆ *Les ETI françaises : un nombre insuffisant au regard de nos voisins européens*

Les entreprises de taille intermédiaire ont entre 250 et 4999 salariés et réalisent un chiffre d'affaires n'excédant pas 1,5 milliard d'euros (ou un total de bilan inférieur à 2 milliards d'euros).

En France, on en compte 5 600 ETI qui emploient 3,2 millions de salariés et réalisent 27 % de la valeur ajoutée de l'ensemble des entreprises*.

Le nombre d'ETI en France est cependant faible comparé aux pays voisins européens : 12 500 en Allemagne, 10 500 au Royaume-Uni et 8 000 en Italie.

◆ *Notre ambition : transformer les PME françaises non cotées en ETI*

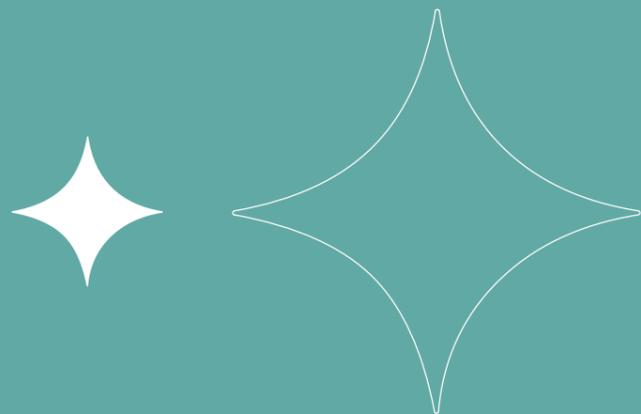
Chez Isatis Capital, nous favorisons l'accélération de la croissance des PME françaises non cotées afin qu'elles atteignent plus rapidement et plus harmonieusement le stade d'ETI.

Nous apportons notre expertise et notre savoir-faire afin de structurer les entreprises durablement : renforcement de la gouvernance, optimisation de la performance opérationnelle, mise en place d'outils et processus digitalisés, suivi et renforcement des pratiques ESG, croissance externe, développement international.

* Source : Étude INSEE 2020

Isatis Capital Vie & Retraite

Un FCPR exclusivement
dédié à l'assurance-vie, au
PER et à l'épargne salariale



Un fonds perpétuel de capitalisation

Durée de vie de 99 ans

À valorisation bimensuelle

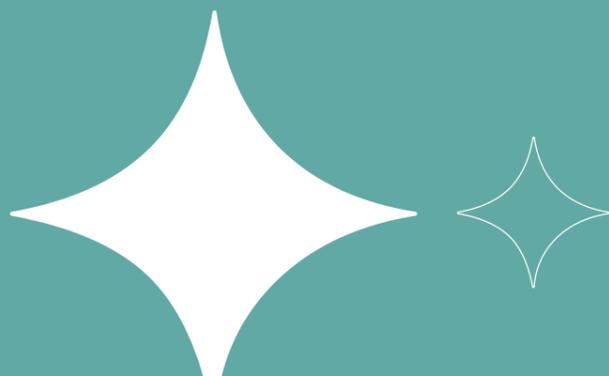
Possibilité de souscrire ou de racheter chaque quinzaine

*Qui assure sa propre liquidité**

Règlement-livraison en numéraire à J+3

Accessible à partir de 50€

Selon modalités des contrats d'assurance vie et plans d'épargne retraite



* Un risque de liquidité existe toutefois au niveau des entreprises non cotées sous-jacentes.

Stratégie *d'investissement*

60% environ PME françaises non cotées en bourse

Co-investissements directs avec les fonds d'Isatis Capital

- Capital-développement et capital-transmission sur une sélection de PME françaises jugées rentables au moment de l'investissement, en croissance et positionnées auprès d'une clientèle d'entreprises.
- Des thématiques résilientes et durablement porteuses d'après la société de gestion : la transformation digitale, la santé (hors biotechnologies) et l'ingénierie.
- Accompagnement d'entreprises qui favorisent le capital humain et qui participent à l'indépendance technologique notre pays.
- L'investissement dans les entreprises non cotées présente un risque de perte en capital et de liquidité.

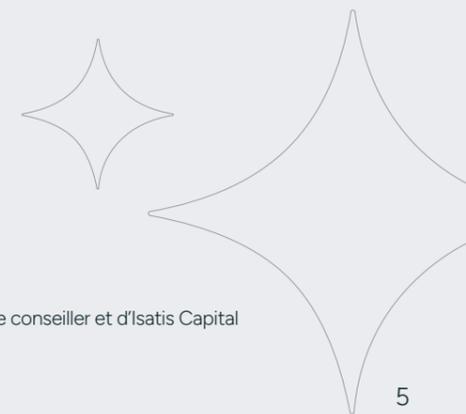
35% environ ETI européennes cotées en bourse

Investissements dans des OPC actions Small & Mid Cap Europe

- Sélection rigoureuse de fonds actions de petites et moyennes valeurs françaises et européennes cotées (pas de micro-capitalisation) avec pour objectif de diversifier les risques et les sources de performances.
- Une liquidité quotidienne des fonds sélectionnés.
- Des gérants reconnus et expérimentés et un suivi des fonds basé sur une analyse précise de leurs performances conjuguée à des rencontres fréquentes.
- Les petites valeurs sont plus risquées et présentent un risque de liquidité plus élevé.

5% minimum Liquidités

Supports liquides à faible volatilité.



Veillez-vous référer au règlement du fonds et au document d'informations clés (DIC) disponible auprès de votre conseiller et d'Isatis Capital avant de prendre toute décision finale d'investissement.

✦ Synthèse des avantages et inconvénients

AVANTAGES

- Capturer la performance des PME et ETI françaises et européennes
- Un fonds précurseur qui dispose d'un track record long
- Un fonds qui permet d'investir à son rythme et dans la durée

INCONVÉNIENTS

- Risque de perte en capital
- Risque de liquidité lié aux investissements dans des sociétés non cotées
- Risque de blocage des rachats en cas de circonstances exceptionnelles

✦ Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios favorable, intermédiaire et défavorable représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il n'existe aucun rendement minimal garanti.

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 8 ANS
EXEMPLE D'INVESTISSEMENT : 10 000 €

Scénario		1 an	8 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 511 €	8 876 €
	Rendement annuel moyen	- 24,89 %	- 1,48 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 856 €	12 308 €
	Rendement annuel moyen	- 1,44 %	2,63 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 282 €	15 312 €
	Rendement annuel moyen	2,82 %	5,47 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 708 €	18 925 €
	Rendement annuel moyen	7,08 %	8,30 %

✦ Coûts annuels moyens

Le tableau présente les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les exemples indiqués ici sont des illustrations basées sur une hypothèse d'un montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 euros sont investis.

Scénario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 8 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	312 €	3 507 €
Incidence des coûts annuels*	3,12 %	3,12 %

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention.

Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,59 % avant déduction des coûts et de 5,47 % après cette déduction.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique : Fonds Commun de Placement à Risque

Code ISIN : FR0013222353

Date de création : 31 mai 2017

Règlement SFDR : Article 8

Echelle de risque : 3 (SRI PRIIPS)

Valeur nominale : 100 €

Valorisation : Bimensuelle

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

Frais de gestion : 2,50% TTC

Éligibilité : assurance-vie, épargne retraite et salariale

Publication de la VL : J+3

Souscription minimale : selon l'assureur, à partir de 50€

Souscription/rachat des parts : le jour ouvré précédent la quinzaine ou le dernier jour du mois avant 11h

Règlement-livraison : en numéraire à J+3

✦ Avertissements

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que leur investissement dans le fonds est susceptible d'être bloqué en cas de survenance des cas de blocage des rachats visés à l'Article 10.3 du règlement.

Le fonds commun de placement à risque est principalement investi dans des entreprises non cotées en bourse qui présentent des risques particuliers. Vous devez prendre connaissance des facteurs de risques de ce fonds commun de placement à risque décrits à la rubrique « profil de risque » du règlement.

Ce fonds commun de placement à risque n'est pas un fonds « fiscal » et par conséquent, ne permet pas de bénéficier des régimes fiscaux de faveur ouverts à certains investisseurs investissant dans des fonds « fiscaux ».

✦ Disponible en assurance-vie, épargne retraite et salariale

EN FRANCE



AU LUXEMBOURG





www.isatis-capital.fr