

Depuis le 02/01/2025, AIS Financement Entrepreneurs est devenu Arkéa Financement Entrepreneurs.

Le Fonds est un produit d'investissement dédié principalement au financement indirect de sociétés non cotées ayant leur siège social, leur principal lieu d'établissement ou leur centre de recherche et de développement dans un Etat membre de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE »).

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS



Date de création	14/09/2023	Code ISIN : FR001400E2P6
Date de valeur	01/04/2026	Gérant principal : SERANDOUR Sylvain
Date reporting	31/03/2026	Classification SFDR : Article 8
Valeur Liquidative (€)	110,47	Période de commercialisation : du 14/09/2023 au 14/03/2027
Actif net du fonds	34885 571,74	

COMMENTAIRE GÉNÉRAL SUR LA PÉRIODE

Au S1 2026, dans un marché difficile, la valorisation de Arkéa Financement Entrepreneurs est en hausse de 1%. Le portefeuille est constitué de 6 fonds de private equity et de 7 fonds de dette privée dont 2 de mezzanine. Le portefeuille est investi dans 187 sociétés sous-jacentes dont 120 PME et ETI françaises. Plusieurs participations des fonds de private equity (35% du portefeuille) sont en développement et devraient être revalorisées en 2026. Le déploiement des capitaux va se poursuivre jusqu'en début 2028.

Nature juridique : Fonds Commun de Placement à Risque

Maturité légale : 10 ans possiblement prorogeable
(trois périodes successives d'un an chacune)*

Indicateur de risque* 1 2 3 4 5 6 7

Souscriptions/ Rachats : J à 12H

Règlement livraison : maximum de 2 semaines

Prime de souscription acquise au fonds max : 2,00%

Droits de sortie : Néant

Frais de gestion réels : 1,30%

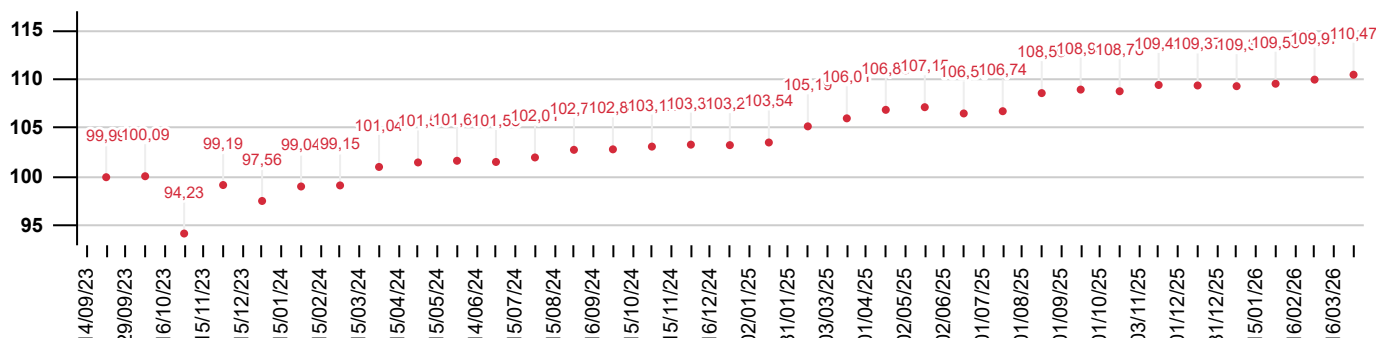
Commission de surperformance : Néant

* La date de création du produit est le 14/09/2023. Ce produit a une durée de vie de 10 ans à compter de la date de création, prorogeable pour trois périodes successives d'un an chacune, soit au maximum jusqu'au 14/09/2036. ** Indicateur synthétique de risque ou SRI. Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du produit. La catégorie de risque associée à ce produit n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».



* 18 mois possiblement prorogeable. Pour plus de détails, veuillez-vous référer au règlement du FCPR.

ÉVOLUTION DE LA VL



La valorisation du FCPR est basée sur l'ensemble des dernières valorisations des fonds sous-jacents reçues à date d'arrêté trimestriel.

Source des données : Interne Arkéa Asset Management.

Données au 31/03/2026

Arkéa Asset Management SA à Directoire et Conseil de Surveillance. Siège social : 1, allée Louis Lichou 29480 LE RELECQ-KERHUON. Siren 438 414 377 RCS Brest. Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers – n° GP 01-036 – TVA intracommunautaire : FR 64 438 414 377.

PERFORMANCES DU FCPR

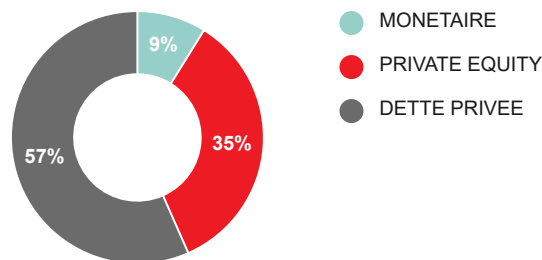
	DPI *	TVPI *
Fonds	0,57	1,06

* **DPI** : Somme des distributions versées à l'investisseur

= Remboursements de capitaux + Distributions.

** **TVPI** : Valeur totale de l'investissement = (Distributions versées + Valorisation) / Montant total appelé

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



AVERTISSEMENT

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que leur argent est bloqué pendant une durée de 10 ans pouvant aller jusqu'à 13 ans à compter de la constitution du fonds en cas de prorogation de la durée de vie du fonds décidée par la Société de Gestion, sauf cas de déblocage anticipé prévu dans le règlement du fonds. Le Fonds Commun de Placement à Risques, par son univers s'expose principalement aux risques de taux, de perte en capital, de crédit (liste non exhaustive, le détail des risques figure à la rubrique "profil de risque" du règlement du fonds).

Le fonds pourra investir dans des actions de préférences, pour lesquelles certaines clauses des pactes d'actionnaires conclus peuvent prévoir un plafonnement du prix de cession. Ainsi, dans le cas d'un scénario optimiste (valorisation de la société à +100%), le mécanisme de préférence vient plafonner la performance des actions à un seuil déterminé à l'avance (par exemple +10%) alors qu'un investissement sans mécanisme de préférence aurait permis de profiter pleinement de la hausse. Ce mécanisme limite donc la plus-value potentielle du fonds alors que ce dernier reste exposé à un risque de perte en capital si l'investissement évoluait défavorablement. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le seuil retenu dans l'exemple (+10%) est un minimum et que la société de gestion ne réalisera pas d'investissement dont le plafonnement du multiple réalisé serait inférieur.

COMPOSITION DU FCPR ET RAMP-UP (DEPLOIEMENT DE L'ENGAGEMENT)

FONDS INVESTI	PRESENTATION
SPG Pro Action Rebond 2021	Investissement principalement en dette senior dans des PME et ETI européennes, mais aussi pour partie en dette junior, assurant un surcroît de rendement (EBITDA > 2 M€ et CA > 10 M€).
Eurazeo Private Debt VI	Investissement en dette unitranche et en mezzanine dans des PME françaises et pan-européennes (EBITDA inférieure à 20 M€). Eurazeo propose un fonds très granulaire (53 sociétés en portefeuille) avec un couple rendement-risque très attractif.
Eiffel Impact Debt II	Investissement en dette senior dans des PME et ETI françaises (EBITDA moyen de 124 M€). Eiffel propose un fonds à impact granulaire (17 sociétés en portefeuille) dont l'approche extra-financière est reconnue par les investisseurs institutionnels.
Andera MidCap 5 SLP	Investissement majoritaire et minoritaire au capital de PME françaises et pan-européennes (EBITDA moyen de 15 M€). L'équipe d'Andera Mid Cap pour ce 5e millésime a déjà réalisé cinq investissements (dont trois en France).
Kartesia Impact Fund I	Investissement en dette senior dans des PME et ETI européennes (EBITDA moyen de 20 M€). Kartesia propose un fonds à impact (3 sociétés en portefeuille) dont l'approche extra-financière est très poussée pour un fonds de dette privée.
GENEO Mezzanine	Investissement en dette mezzanine dans des PME et ETI européennes (CA > 30 M€ et EBITDA > 3 M€). La société Geneo est depuis sa création en 2018 spécialisée en private equity.
Motion Equity Partners IV SC	Investissement majoritaire au capital de PME françaises et pan-européennes (EBITDA moyen de 20 M€). Le closing final du fonds principal étant passé au lancement du FCPR, nous avons investi un petit ticket dans un véhicule annexe qui reprend la même stratégie.
Siparex MidCap 4	Investissement majoritaire ou minoritaire au capital de PME françaises, italiennes et espagnoles (EBITDA de 3 à 10 M€). L'équipe Siparex Mid Cap a une expertise reconnue sur le financement de sociétés industrielles.
Acto V	Investissement en dette mezzanine dans des PME et ETI essentiellement françaises (VE > 15 M€ et EBITDA > 5 M€). Andera Acto accompagne les équipes de management souhaitant acquérir ou renforcer leur majorité au capital (minimum 20% du capital au départ).
Amethis Europe Expansion	Investissement majoritaire et minoritaires dans les smidcap françaises (70%) et européennes (EBITDA 2 à 20 M€). La poursuite et l'accélération de l'internationalisation des PME (sociétés déjà partiellement internationalisées) financées est au coeur de la thèse d'investissement.
Ciclad 7	Investissement majoritaire (70%) principalement primaire (+75%) dans les small cap françaises (EBITDA 2 à 6 M€). Ciclad est une société pionnière du private equity en France, fondée en 1988.
Pemberton Senior Loan Fund II	Investissement en dette senior secured dans des PME et ETI européennes (EBITDA 25-100 M€). Pemberton est un spécialiste britannique du crédit, bien implantée en Europe.
2I Invest France VI	Investissement majoritaire principalement primaire (+75%) dans les small cap françaises (EBITDA 3 à 7 M€). 2I Invest a un focus sectoriel en tech, en santé, en éducation et en services professionnels.

Source des données : Interne Arkéa Asset Management.

Données au 31/03/2026

Arkéa Asset Management SA à Directoire et Conseil de Surveillance. Siège social : 1, allée Louis Lichou 29480 LE RELECQ-KERHUON. Siren 438 414 377 RCS Brest. Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers – n° GP 01-036 – TVA intracommunautaire : FR 64 438 414 377.

%	INVESTISSEMENT	CLASSE D'ACTIF	DATE D'INVESTISSEMENT	ENGAGEMENT	APPELE		REMBOURSE	DISTRIBUE	VALEUR TOTALE	TVPI
					%	Montant				
15%	SPG Pro Action Rebond 2021	DETTE PRIVEE	21/12/2023	5 000 000	100%	5 000 000	-	506 182	5 000 000	1,15
14%	Eiffel Impact Debt II	DETTE PRIVEE	21/11/2023	5 000 000	98%	4 898 000	-	454 851	4 898 000	1,12
13%	Andera MidCap 5 SLP	PRIVATE EQUITY	28/09/2023	5 000 000	91%	4 550 000	266 356	-	4 283 644	1,09
10%	Eurazeo Private Debt VI	DETTE PRIVEE	13/10/2023	5 000 000	89%	4 440 000	700 000	553 183	3 740 000	1,07
9%	Arkéa Support Monétaire ESG part SI	MONETAIRE	/	/	/	/	/	/	3 078 172	1,01
8%	2I Invest France VI	PRIVATE EQUITY	15/04/2025	5 000 000	49%	2 455 000	-	- 130 989	2 455 000	1,13
6%	Pemberton Senior Loan Fund II	DETTE PRIVEE	03/02/2025	3 500 000	113%	3 946 161	1 826 007	265 522	2 120 154	1,05
5%	GENEO Mezzanine	DETTE PRIVEE	26/04/2024	2 000 000	79%	1 588 000	-	- 45 617	1 588 000	1,06
5%	Siparex MidCap 4	PRIVATE EQUITY	28/05/2024	3 500 000	49%	1 729 350	-	- 19 697	1 729 350	0,90
4%	Kartesia Impact Fund I	DETTE PRIVEE	23/11/2023	5 000 000	38%	1 875 249	435 438	465 354	1 439 811	1,19
3%	Motion Equity Partners IV SC	PRIVATE EQUITY	21/05/2024	1 500 000	54%	810 000	-	-	810 000	1,38
3%	Amethis Europe Expansion	PRIVATE EQUITY	11/12/2024	2 000 000	55%	1 092 600	228 600	-	864 000	1,17
3%	Acto V	DETTE PRIVEE	31/10/2024	3 000 000	28%	832 500	-	- 26 482	832 500	1,06
2%	Ciclad 7	PRIVATE EQUITY	27/01/2025	2 000 000	33%	650 000	-	- 19 807	650 000	1,06

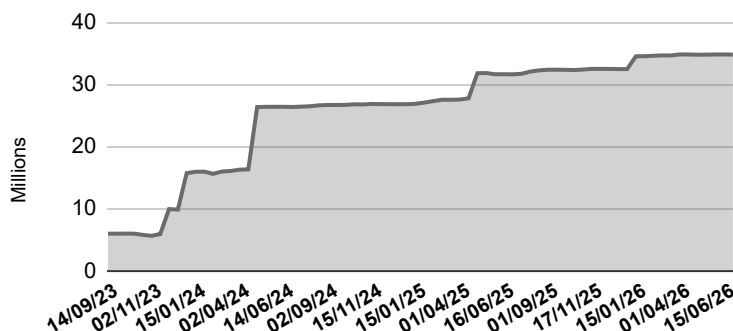
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La valorisation du FCPR est basée sur l'ensemble des dernières valorisations des fonds sous-jacents reçues à date d'arrêté trimestriel.

Source des données : Interne Arkéa Asset Management.

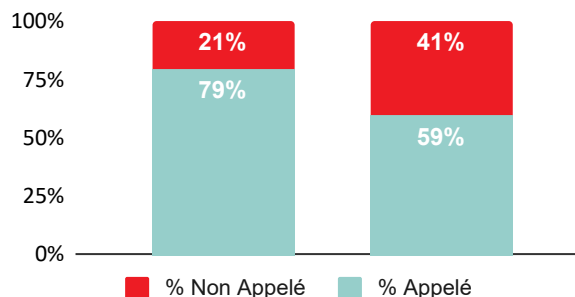
Données au 31/03/2026

Arkéa Asset Management SA à Directoire et Conseil de Surveillance. Siège social : 1, allée Louis Lichou 29480 LE RELECQ-KERHUON. Siren 438 414 377 RCS Brest. Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers – n° GP 01-036 – TVA intracommunautaire : FR 64 438 414 377.

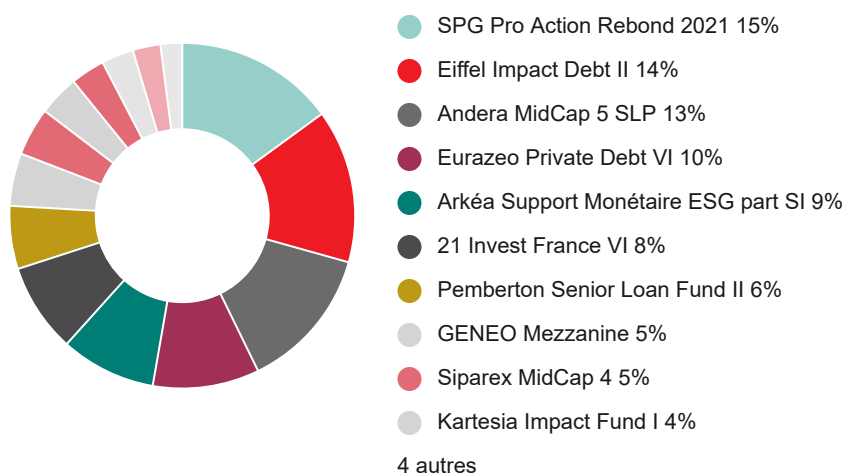
DEPLOIEMENT DU FCPR (RAMP-UP)



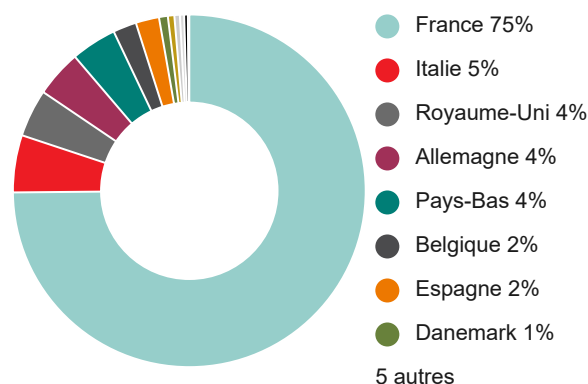
DEPLOIEMENT DU FCPR (DETTE PRIVEE & PRIVATE EQUITY)



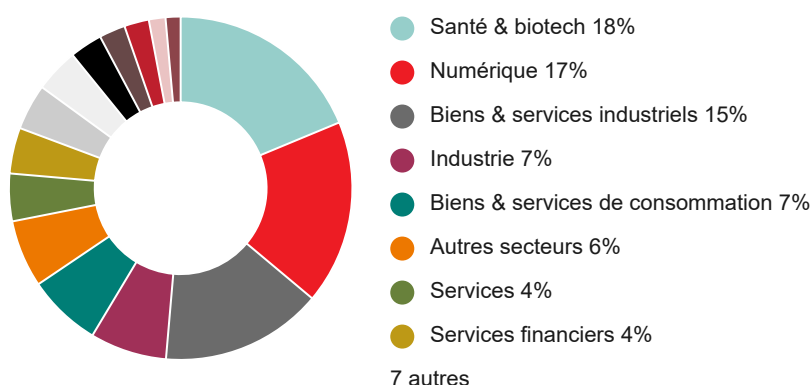
COMPOSITION PAR FONDS



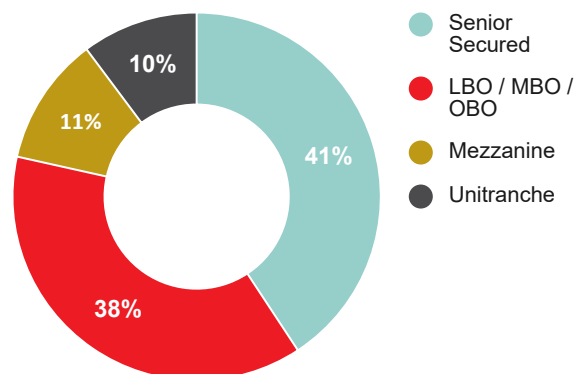
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION SECTORIELLE



TYPLOGIE DE FINANCEMENT



La valorisation du FCPR est basée sur l'ensemble des dernières valorisations des fonds sous-jacents reçues à date d'arrêt trimestriel.

Source des données : Interne Arkéa Asset Management.

Données au 31/03/2026

Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé d'investissement. Préalablement à toute décision d'investissement, tout souscripteur doit prendre connaissance du règlement disponible sur le site d'Arkéa Asset Management (www.arkea-am.com) ou sur simple demande et déterminer lui-même ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables. A la demande de l'investisseur, Arkéa Asset Management est en mesure de lui fournir des informations détaillées sur la rémunération allouée au distributeur du fonds qu'il a souscrit.