

Document d'Informations Clés

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés. Enfin, il vous aide à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

| | |
|--|--|
| Nom du produit : | Peqan Convictions 2023 (le « Fonds ») |
| Nom de l'initiateur : | Peqan, société de gestion |
| Code ISIN : | Code ISIN Part A2 : FR001400DVJ0 |
| Site internet : | https://www.peqan.fr/ |
| Pour toute question : | Contactez par email contact@peqan.fr ou par téléphone +33 1 42 89 12 87 pour de plus amples informations |
| Contrôle de la société de gestion : | L'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») est chargée du contrôle de Peqan en ce qui concerne ce document d'informations clés. Peqan est agréée en France sous le numéro GP-21000017 et réglementée par l'AMF. |
| Date de production : | 23/05/2023 |

AVERTISSEMENT :

VOUS ETES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET PEUT ETRE DIFFICILE A COMPRENDRE

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

| | |
|--|---|
| Type : | Le Fonds est un fonds commun de placement à risques (FCPR). |
| Durée : | La durée du Fonds est de dix (10) ans à compter de sa date de constitution sauf cas de dissolution anticipée. |
| Objectifs : | <p>L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des investissements dans des (i) opérations de co-investissement avec des fonds liés à la société de gestion et/ou des tiers dans des sociétés non cotées (ii) Fonds de LBO, et (iii) Fonds Secondaires.</p> <p>L'objectif du Fonds est d'investir son actif à hauteur de (i) 60 à 70% dans des Fonds de LBO, (ii) 10 à 20% dans des opérations de co-investissement et, (iii) 15 à 30% dans des Fonds Secondaires.</p> <p>Les investissements seront essentiellement réalisés en Europe et aux Etats-Unis.</p> <p>Les fonds d'investissement sélectionnés seront des fonds de capital-investissement (<i>private equity</i>) au sens large (à l'exclusion de tout fonds de dette) généralistes comme sectoriels majoritairement libellés en Euro.</p> <p>Le Fonds a pour objectif de réaliser un taux de rentabilité interne annuel net de frais de 10%, et un multiple investisseur net de frais compris entre 1,7x et 1,9x. Cet objectif a été établi par Peqan notamment sur la base d'hypothèses de performances et de distribution futures des fonds de capital investissement dans lesquels le Fonds investira et le désinvestissement lors des opérations de co-investissement.</p> <p>Poche co-investissement : le Fonds pourra investir, directement ou indirectement dans des titres de capital et/ou donnant accès au capital de sociétés principalement non cotées et européennes dans le cadre d'opérations de co-investissement dans les limites prévues du règlement.</p> <p>Poche Fonds de LBO : le Fonds pourra investir également dans des parts, actions ou droits représentatifs d'un placement financier émis par des fonds ou entités de capital-investissement ayant principalement une stratégie de rachat d'entreprises par endettement avec effet de levier (<i>Leveraged buy-out</i>) dans les limites prévues du règlement.</p> <p>Poche Fonds Secondaires : le Fonds pourra par ailleurs investir dans (i) des parts, actions ou droits représentatifs d'un placement financier émis par des fonds ou entités de capital-investissement ayant une stratégie d'investissement dans le secondaire et (ii) le cadre de rachat de parts, actions ou droits représentatifs d'un placement financier émis par des fonds ou entités de capital-investissement dont la période de souscription est clôturée ou proche d'être clôturée dans les limites prévues du règlement.</p> |
| Investisseurs de détail visés : | Les investisseurs de détail visés sont des personnes physiques et des personnes morales françaises ou étrangères (à l'exception des « US Persons » tel que ce terme est défini dans le Règlement): Parts A2 : investissant un montant initial au moins égal à 100.000€ mais inférieur à 500.000€ dans le Fonds (hors droit d'entrée) |

| | |
|----------------------|--|
| Dépositaire : | RBC Investor Services Bank France S.A. |
|----------------------|--|

| | |
|---------------------------------|--|
| Documents contractuels : | L'investisseur doit prendre connaissance du règlement du Fonds pour toutes informations supplémentaires sur le Fonds. La souscription aux parts du Fonds est régie exclusivement par le règlement et le bulletin de souscription aux parts du Fonds, tous deux soumis au droit français. |
|---------------------------------|--|

| | |
|---|---|
| Où trouver la documentation du produit ? | La documentation du Fonds sera disponible sur l'espace en ligne géré par Peqan dont l'accès est réservé aux investisseurs du Fonds. Vous trouverez de plus amples informations sur le Fonds sur le site internet de Peqan : https://www.peqan.fr/ . |
|---|---|

| | |
|--|---|
| Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment sur la valeur liquidative : | Peqan établit les valeurs liquidatives des Parts du Fonds semestriellement dans les conditions détaillées dans le règlement du Fonds. |
|--|---|

Veillez noter :

(i) qu'aucun rachat de parts sur demande n'est possible à l'initiative des porteurs de parts pendant la durée de vie du fonds ;

(ii) que les produits nets reçus par le Fonds pourront être distribués à compter du lendemain de la clôture de la Période de Souscription (tel que ce terme est défini dans le règlement).

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR SYNTHETIQUE DE RISQUES



← Risque le plus faible Risque le plus élevé →

La durée de détention recommandée est de dix (10) ans.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à dix (10) ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous pourriez subir des coûts importants si vous sortez du produit avant échéance

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement vos parts du Fonds, ou de devoir les vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la possibilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le Fonds dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée. Le portefeuille du Fonds étant principalement constitué de parts ou actions de fonds de capital-investissement qui sont eux-mêmes investis principalement dans des actifs non cotés, ce produit présente un risque élevé de perte en capital et un caractère non liquide.

Les risques énumérés ci-après sont les autres risques matériellement pertinents pour le présent document mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque.

| | |
|--|--|
| Risque de liquidité : | Les parts du Fonds ne peuvent pas être cédées librement. Il n'existe pas de marché pour ces parts et il n'est pas prévu qu'un tel marché se développe. Il sera par conséquent difficile pour un investisseur de céder ses parts ou d'obtenir des informations fiables sur la valeur et l'étendue des risques auxquels il est exposé. |
| Risque lié aux fonds du portefeuille : | La performance du Fonds dépend en grande partie du succès des fonds du portefeuille et donc des entreprises dans lesquelles ces derniers ont investi. L'évolution de la valeur de ces entreprises pourrait être affectée par des facteurs défavorables (développement des produits, conditions de marché, concurrence, crise sanitaire, crise énergétique, etc.) et en conséquence entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds. |
| Risque lié au blocage des demandes de rachats : | Les porteurs de Parts ne peuvent exiger du Fonds le rachat de leurs Parts pendant la durée du Fonds. Dès lors, un investissement dans le Fonds ne convient pas à un investisseur qui souhaiterait sortir du Fonds avant cette date. |
| Risque de change : | Les fonds du portefeuille pourraient être investis dans des actifs et notamment des entreprises situées en dehors de la zone euro si bien que ces derniers sont exposés à un risque de variation des devises et du taux de change que subit indirectement le Fonds. |

Cette liste n'est pas exhaustive. Une liste plus détaillée des facteurs de risques est fournie à titre d'information dans le règlement du Fonds.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que 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 présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénarios de performance pour un investissement de 10.000€

Période de détention recommandée : 10 ans

| Scénarios | | Si vous sortez après 10 ans |
|----------------------|---|-----------------------------|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement | |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 7 550 EUR -2,4% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 16 282 EUR 6,3% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 20 630 EUR 10,6% |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir après 10 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000€. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il n'est pas facile de sortir de ce produit.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que 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.

QUE SE PASSE-T-IL SI PEQAN N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit, et du rendement du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10.000 EUR sont investis

| | |
|--|---|
| Investissement de 10.000€ Scénarios | Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée (10 ans) |
| Coûts totaux | 2 820 EUR |
| Incidence des coûts annuels* | 2,82% chaque année |

* 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 9,04% avant déduction des coûts et de 6,1% par an après cette déduction.

| Composition des coûts : | | |
|--|---|------------------------------------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 10 ans |
| Coûts d'entrée | Les droits d'entrée (5% maximum du prix de souscription) sont payés par le souscripteur au moment de sa souscription. Ils sont versés au distributeur pour sa prestation de distribution des parts du Fonds. | Jusqu'à 500 EUR Jusqu'à 0,5%/an |
| Coûts de sortie | Il n'y a pas de droits de sortie. | 0 EUR 0% |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,69% de la valeur de votre investissement par an. Ces frais recouvrent notamment les frais de gestion et de fonctionnement du fonds (frais de gestion perçus par la société de gestion, frais de distribution, frais dépositaires, honoraires des commissaires aux comptes etc...) | 1 690 EUR 1,69%/an |
| Coûts de transaction | 0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 0 EUR 0% |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. Incidence des commissions d'intéressement : le carried interest sur les distributions est égal à 10% de la plus-value du produit et est prélevé sur les distributions lorsque le Fonds a versé aux investisseurs (i) le montant de leur souscription libéré et un montant égal à 8% sur le Cashflow Cumulé (ce terme est défini plus amplement dans le règlement du Fonds). | 628 EUR 0,63% / an |
| COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ? | | |
| Période de détention recommandée : 10 ans Le Fonds aura une durée de dix (10) ans (sauf en cas de dissolution anticipée), après cette période, le Fonds sera dissous et entrera en période de liquidation. Vous devez être prêt à conserver ce produit pendant une période de dix (10) ans. Pendant cette durée, vous ne pourrez pas, à votre initiative, exiger du Fonds le rachat de vos parts. En outre, le transfert des parts du Fonds sera soumis à l'agrément discrétionnaire de Peqan et aux restrictions prévues par les dispositions du règlement du Fonds. | | |
| COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ? | | |
| Pour toute réclamation concernant le Fonds ou Peqan, vous pouvez contacter Peqan par courriel contact@peqan.fr , par téléphone au +33 1 42 89 12 87, ou par courrier à l'adresse suivante : 8 Avenue du Président Wilson, 75116 Paris, France, à l'attention de Monsieur Kevin Miens. Si la réponse fournie n'est pas satisfaisante, les investisseurs et toutes les personnes intéressées ont la possibilité de faire appel au médiateur de l'AMF pour toute réclamation à l'adresse suivante : 17, Place de la Bourse, 75082, Paris, Cedex 02 ; Téléphone : +33 1 53 45 60 00. | | |
| AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES | | |
| Commissaires aux comptes : | KPMG, Tour Egho, 2 Avenue Gambetta – 92066 Paris La Défense Cedex. | |
| Veuillez-vous référer au règlement du Fonds pour toute précision supplémentaire. Lorsque ce Fonds est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale. | | |