

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS (« DIC »)

FCPR EURAZEO ENTREPRENEURS CLUB 2

Objectifs

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, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Dénomination	FCPR EURAZEO ENTREPRENEURS CLUB 2 (le « Fonds »)
Société de Gestion	Eurazeo Investment Manager (ci-après « Eurazeo IM »)
Code ISIN Parts A	FR001400CWT9
Contacts	Email : pcs@eurazeo.com - Téléphone : 01 58 18 56 56 Site internet : https://www.eurazeo.com/fr/societes-affiliees-reglementees/eim
Agrément	Le Fonds est autorisé en France. Eurazeo IM est agréée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (ci-après « AMF ») sous le numéro GP 97-123
Date de publication du DIC	14-12-2022

Avertissement : vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Fonds commun de placement à risque (« FCPR ») soumis au droit français.

Durée : 10 ans suivant la constitution du Fonds (sauf cas de rachats anticipés et de dissolution anticipée prévus par le Règlement).

Objectif : Le fonds est agréé en tant que « Fonds Européen d'Investissement à Long Terme » (« ELTIF »).

Le Fonds a pour objectif principal d'investir au moins soixante-quinze (75) pourcent de son actif (dont 2/3 dans des sociétés éligibles non cotées ou cotées sur des marchés de petites et moyennes entreprises (ci-après « PME »). Le solde, soit au plus vingt-cinq pourcent (25%) de l'actif du Fonds, pourra être investi en titres de capital ou assimilés de sociétés principalement non cotées, en titres donnant accès au capital, en titres de créance ou assimilés émis principalement par des sociétés non cotées, en parts de fonds d'investissement, investis principalement en titres de capital ou assimilés de sociétés principalement non cotées et/ou en titres de créances ou assimilés émis principalement par des sociétés non cotées, ainsi qu'en actifs liquides. Par ailleurs, et conformément à l'article 13,1° du règlement ELTIF, le Fonds investit au moins soixante-dix pourcent (70%) de son capital en actifs éligibles à l'investissement, tels que définis à l'article 9, 1° dudit règlement.

Les sociétés éligibles sont des sociétés évoluant notamment dans les secteurs du digital, de la santé, de la ville intelligente.

Période de Blocage des Rachats : A compter d'une période de cinq (5) ans suivant leur souscription, les porteurs de parts pourront demander le rachat de leurs parts par le Fonds, uniquement entre le 1er janvier 2028 et le 31 juillet 2029 inclus. En dehors de cette période, aucune demande de rachat ne sera admise, sauf exceptions visées dans le Règlement du Fonds.

Nom du dépositaire : Société Générale

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse à tous types d'investisseurs personnes physiques et morales, en ce y compris des investisseurs personnes morales résidents fiscaux français soumis à l'impôt sur les sociétés ayant cédé les titres qui leur ont été apportés par leurs associés contrôlant personnes physiques résidents fiscaux français et qui souhaitent réinvestir au moins 60 % du montant du produit de cette cession dans les conditions prévues par l'article 150-0 B ter, I, 2 d° du CGI (régime de « l'apport-cession ») aux fins de maintenir le report d'imposition des plus-values dont ces associés ont bénéficié lors de l'apport des titres cédés.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque (ISR)



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 10 années (durée de détention recommandée). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvement sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la capacité du fonds à rembourser l'investissement soit affectée.

Nous vous invitons à consulter le Règlement du fonds pour plus d'informations sur les risques matériellement pertinents pour le Fonds mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Vous ne pourrez peut-être pas sortir du produit avant échéance. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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 défavorable, intermédiaires et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance médiane de l'indice de référence approprié au cours des 15 dernières années. 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.

Période de détention recommandée : 10 ans

Exemple d'investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 5 ans	Si vous sortez après 10 ans (période de détention recommandée)	Commentaires
Scénario minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 931 EUR	5 874 EUR	
	Rendement annuel moyen	-7,1%	-5,2%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 125 EUR	8 613 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.
	Rendement annuel moyen	-6,6%	-1,8%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 544 EUR	14 868 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2011 et 2021.
	Rendement annuel moyen	4,6%	5,1%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 804 EUR	18 589 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2011 et 2021.
	Rendement annuel moyen	9,6%	8,1%	

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

Il n'est pas facile de sortir ce produit.

Que se passe-t-il si Eurazeo Investment Manager n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Eurazeo IM est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des marchés financiers. Elle doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres, destinées à limiter tout risque de défaillance.

E cas de défaillance d'Eurazeo IM, aucun mécanisme d'indemnisation légale n'est prévu car la solvabilité du Fonds n'est pas affectée.

L'investissement dans un FCPR n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détentions différentes. Ils incluent l'ensemble des frais sauf ceux éventuellement appliqués et acquis au distributeur/assureur. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 €. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coût 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. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Coût au fil du temps pour un investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 10 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	5 829 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,4%

(*) 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 9,5% avant déduction et de 5,1% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 10 ans (période de détention recommandée)
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée mais le distributeur qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie mais le distributeur qui vous vend le produit peut le faire.	
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	385 EUR
Coûts de transaction	Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	198 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 10 ans, correspondant à la durée de vie du Fonds. La durée de recommandation minimum requise est fonction des objectifs de l'investisseur, son expérience, son horizon de placement, la fiscalité applicable et son degré d'acceptation du risque. Deux cas de rachat anticipé sont prévus par le Règlement ; il s'agit des cas de force majeure prévus à l'article 11 du Règlement du Fonds et du rachat individuel à l'initiative des porteurs de parts prévu à l'article 11.1 du Règlement. Celui-ci ne peut s'exercer qu'entre le 1er janvier 2028 (inclus) jusqu'au 31 juillet 2029 (inclus).

Aucun frais ou pénalité ne sera prélevé par Eurazéo IM en cas de demande de rachat anticipé par les porteurs de parts A.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le produit sont à adresser à votre distributeur qui prendra toute mesure nécessaire.

Vous avez également la possibilité de contacter la Société de Gestion par e-mail (pcs@eurazeo.com) ou téléphone (01 58 18 56 56) ou par courrier postal au 117 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, ou le médiateur de l'autorité de tutelle concernée selon le type de réclamation (ACPR ou AMF).

Autres informations pertinentes

Lieu et modalités d'obtention d'information sur le Fonds : Après la fin de chaque semestre de l'exercice comptable, la Société de Gestion établit l'inventaire de l'Actif du Fonds et met à la disposition des investisseurs et de l'AMF, la composition de l'actif dans un délai de huit semaines. Le Règlement du Fonds, le dernier rapport annuel et la dernière composition de l'actif sont téléchargeables sur le site www.eurazeo.com. L'historique des scénarios de performance sont disponibles sur le site internet d'Eurazéo IM (www.eurazeo.com), dans la rubrique « Espace Particulier ».

Lieu et modalités d'obtention d'information sur les autres catégories de parts : Les informations sur les autres catégories de parts du Fonds sont disponibles sur simple demande écrite de l'investisseur adressée à la Société de Gestion dans un délai d'une semaine à compter de la réception de la demande. Sur option, ces documents pourront lui être adressés sous format électronique.

Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative : La Société de Gestion procède à l'évaluation de l'Actif Net du Fonds, arrêté bimensuellement le quinzième jour de chaque mois (et si ce jour n'est pas un Jour, le Jour suivant) et le dernier Jour de chaque mois (et si ce jour n'est pas un Jour, le Jour suivant). Les valeurs liquidatives des parts les plus récentes sont communiquées à tous les investisseurs qui en font la demande, dans les huit jours de leur demande qui devra être adressée par courrier électronique à pcs@eurazeo.com ou par courrier postal au 117 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris. Elles sont également disponibles sur le site internet d'Eurazéo IM (www.eurazeo.com), dans la rubrique « Espace Particulier ».

Lieu et modalités d'obtentions d'informations sur les performances passées : Il convient de rappeler que ce fonds est nouvellement créé et ne présente pas de performances passées.

Classification SFDR : Conformément au Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »), le Fonds est classifié « article 8 » au sens dudit Règlement SFDR. Ce produit promeut en effet des caractéristiques environnementales ou sociales mais n'a pas d'objectif d'investissement durable.