

WELCOME ENTREPRENEURS IR

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION
CODE ISIN : FR001400QX98

M-CAPITAL

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

PRODUIT

WELCOME ENTREPRENEURS IR

Nom de l'initiateur : M CAPITAL PARTNERS

Site internet : www.mcapital.fr

Contact : Appeler le +33 5 34 32 09 65 pour de plus amples informations

Autorité compétente : L'Autorité des Marchés Financiers, France (AMF) est chargée du contrôle de M CAPITAL PARTNERS en ce qui concerne ce document d'informations clés. M CAPITAL PARTNERS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GPO2-028.

Date de production du document d'informations clés : 29/07/2024

AVERTISSEMENT

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

EN QUOI CONSISTE LE PRODUIT ?

Type : WELCOME ENTREPRENEURS IR est un fonds commun de placement dans l'innovation (FCPI) régi par l'article L.214-30 du Code Monétaire et Financier et ses textes d'application ainsi que par son règlement.

Durée : La durée du Fonds est de sept (7) ans à compter de la Date de Constitution, étant précisé que cette durée peut être prorogée de deux fois un (1) an sur décision de la Société de Gestion (Cf. Article 8 du Règlement) sauf dissolution anticipée ou prorogation de la durée de vie du Fonds au-delà des 7 ans susvisés.

Objectifs : Le Fonds a pour objectif de gestion de rechercher une perspective de plus-value à moyen ou long terme sur un portefeuille de participations investi dans des Sociétés Innovantes. Le Fonds investira au moins 90% de son actif dans des Sociétés Innovantes ayant leur siège social en France. La Société de Gestion privilégiera les Sociétés Innovantes en phase d'amorçage, de création et de premier développement (Seed, Séries A, Séries B). Toutefois, en fonction des opportunités, le Fonds pourra investir dans des Sociétés Innovantes plus matures (capital-développement, capital-transmission). Le Fonds aura une approche diversifiée de ses investissements en fonction des opportunités de marché et ne privilégiera aucun secteur d'activité. Le Fonds envisage d'investir dans 10 à 20 Sociétés Innovantes, étant précisé que ces données sont fournies à titre indicatif et dépendent de la collecte et des opportunités. Le Fonds investira dans des sociétés dont la responsabilité des associés est limitée à leurs apports. Le Fonds ne pourra pas détenir plus de 35% du capital ou des droits de vote des Sociétés Cibles et son actif ne pourra pas être investi à plus de 10% en titres d'une même société, étant entendu que les Participations détenues dans ces sociétés avec les Portefeuilles d'Investissement Liés pourront le cas échéant être constitutives ensemble d'une participation majoritaire.

Investisseurs de détail visés : Les « Parts A » sont réservées à des personnes physiques, des personnes morales de droit public ou privé, françaises ou étrangères, des FIA ou OPCVM ou toute autre structure dénuée de la personnalité juridique et dont le montant minimum de souscription est de 500 euros (hors droits d'entrée éventuels). Les souscripteurs dits « US PERSON » sont autorisés à la souscription.

Dépositaire : CACEIS BANK

Le Règlement, les derniers documents annuels et périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur notre site internet <https://www.mcapital.fr/> ou sur simple demande écrite, gratuitement, à :

M CAPITAL PARTNERS - Relations Clients - 8, rue des Trente-six Ponts - CS 64210 - 31031 Toulouse Cedex 4.

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

INDICATEUR DE RISQUE



Risque le + faible

Risque le + élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 7 années.

Avertissement : Vous ne pourrez pas sortir du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Compte tenu du caractère non coté et non liquide des actifs du fonds, la société de gestion pourrait être amenée à décider qu'il est dans l'intérêt des porteurs de proroger la durée du fonds au-delà de la date prévue et dans les conditions prévues au règlement. 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 mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé le produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, 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 financiers, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

WELCOME ENTREPRENEURS IR

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION
CODE ISIN : FRO01400QX98

M-CAPITAL

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de perte en capital : Le Fonds n'offre aucune garantie de protection en capital. Le souscripteur potentiel est averti que son capital n'est pas garanti et peut ne pas lui être restitué ou ne l'être que partiellement. Aucune garantie ne peut être donnée sur la rentabilité future des Investissements. Les souscripteurs potentiels ne doivent pas réaliser un investissement dans le Fonds, s'ils ne sont pas en mesure de supporter les conséquences d'une telle perte.

Risque lié à l'absence de liquidité des titres : Le Fonds détiendra principalement des titres qui ne sont pas admis aux négociations sur un marché d'instruments financiers. Dès lors, il ne peut être exclu que le Fonds puisse éprouver des difficultés à céder ou se faire rembourser ses participations dans les délais et prix souhaités ou initialement envisagés.

Autres risques : Les autres facteurs de risque sont présentés à l'Article 3.2 du Règlement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE (MONTANTS EXPRIMÉS EN EUROS) :

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 présentés 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.

Période de détention recommandée : 7 ans Exemple d'investissement : 10000€		Si vous sortez après 7 ans (Période de détention recommandée)
Scénarios		
Minimum	Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	2 320 € - 18,84%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 290 € -1,05%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	19 490 € +10,00%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	34 340 € +19,27%

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

Les actifs du produit sont conservés par le dépositaire de votre produit, CACEIS BANK. Les fonds de l'investisseur ou les revenus de l'OPC sont versés sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom de l'OPC dans les livres d'un établissement bancaire tiers (le dépositaire du Fonds). Par conséquent, le défaut de M CAPITAL PARTNERS n'aurait pas d'impact sur les actifs de l'OPC. L'OPC ne bénéficie pas d'un système d'indemnisation. 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 COÛTER 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 (montants exprimés en Euros) :

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 de différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez 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 € sont investis.

	Si vous sortez après 7 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	9 530 €
Incidence des coûts annuels (*)	6,44 % chaque année

WELCOME ENTREPRENEURS IR

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION
CODE ISIN : FRO01400QX98

M-CAPITAL

(*) 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 16,44% avant déduction des coûts et de 10,00% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	500 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3,34% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	317 €
Coûts de transaction	0,03% 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.	3 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Impact du carried interest soit : 20% de la performance positive.	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 7 ans.

Aucune demande de rachat individuelle de Parts A n'est autorisée pendant la durée de vie du Fonds.

En tout état de cause, aucune demande de rachat ne sera recevable à compter de l'entrée en préliquidation et après la dissolution du Fonds ou lorsque l'actif net du Fonds a une valeur inférieure à 300 000 €.

La Société de Gestion ne garantit pas la revente des parts. Elle ne garantit pas non plus la bonne fin d'une opération de Cession.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société M CAPITAL PARTNERS (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société M CAPITAL PARTNERS : veuillez contacter la société M CAPITAL PARTNERS, par courriel à contact@mcapital.fr ou par courrier, de préférence avec A/R (M CAPITAL PARTNERS - à l'attention de la direction risques et conformité - M CAPITAL PARTNERS - Relations Clients - 8, rue des Trente-six Ponts - CS 64210 - 31031 Toulouse Cedex 4).
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Fonds intègre la catégorisation des produits « Article 8 » conformément au règlement UE 2019/2088 Disclosure.