

Capital Investissement :

Fonds de dettes privées Arbevel distribuant des coupons

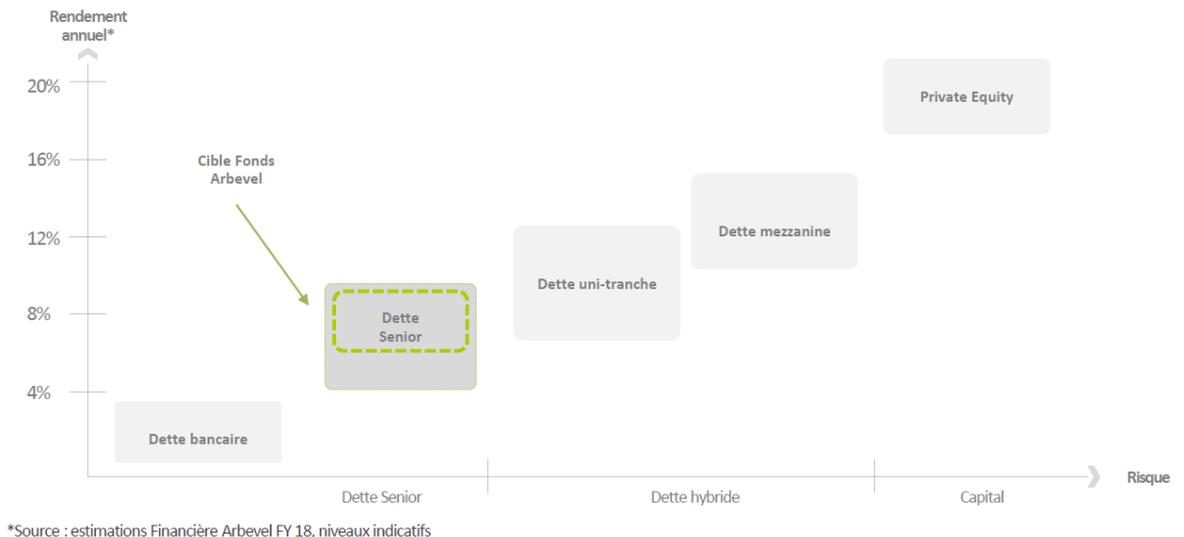


La philosophie du fonds :

- **Accompagnement de PME innovantes**, cœur de l'expertise de Financière Arbevel, dans leur développement
- **Capacités de « sourcing »** multiples et diversifiées.

Partenariat privilégié avec Firmfunding, plate-forme de financement dédiée aux PME/ETI en croissance. Firmfunding (groupe BNP Paribas) bénéficie d'une base de plus de 250 conseils boutiques M&A, cabinets d'expertise comptable et de conseil opérationnel, conseils régionaux indépendants, banques commerciales.

- **Rendements** correspondant à un investissement spéculatif et décorrélié des marchés financiers



- **Produits simples de type obligations « senior » remboursées in fine**
- **Garantie du Fonds Européen d'Investissement** à hauteur de 50 % du risque.

La dette privée : un succès croissant auprès des PME et ETI :

- **La désintermédiation : un phénomène de long terme structurel en Europe**
 Marché direct de la dette privée en Europe : 80 milliards d'euros entre 2020 et 2017
 Doublement des capitaux levés entre 2016 et 2017
- **La dette privée, un produit idéal pour financer la croissance :**
 flexible, facile et rapide.

Les PME et ETI innovantes au coeur de la stratégie d'Arbevel :

- 2 fonds actions dédiés à l'innovation : Pluvalca Biotech (20 M€) et Pluvalca Disruptive Opportunities (86 M€)

- 1 Fonds actions dédiés aux Small Mid Caps (400 M€)
- Investissements dans des placements privés obligataires (150 M€)
- Investissements dans les sociétés non cotées.

Sociétés cibles :

- **Small Caps innovantes** en cours de développement mais disposant d'une activité récurrente et solide
- **Typologie clients :** Existence > 3 ans, chiffre d'affaires > 5 M€ avec objectif de 30 M€ en moyenne, Employés < 250, cash-flow d'exploitation ou trésorerie nette positifs.
- **Secteurs d'activité :** e-commerce, logiciels, communication, digital, loisirs, technologie, medtech, énergie durable, ...
- **Projets financés :** diversification produit, investissements, Besoins en Fonds de Roulement, R&D, internationalisation, ...

Caractéristiques du fonds :

Structure :

- Fonds fermé
- Fonds Professionnel Spécialisé (FPS) (non agréé par l'AMF)
- Législation : droit français
- Taille cible : 100 M€
- Durée de vie : 7/8 ans**
- Période d'investissement : 2/3 ans
- Appels de fonds progressifs
- **Investisseurs assimilés professionnels qualifiés (100.000 € d'investissement au minimum)**
- Distribution annuelle des revenus (coupons et remboursements)
- Fonds non agréé par l'AMF.

Calendrier prévisionnel :

Closing prévu le 15 Février 2020.

Composition du portefeuille

- Mini obligations privées senior

- Devise : euro
- Coupon : fixe ou variable
- Maturité moyenne : 5 ans / max : 7 ans
- Concentration : Poids max / émetteur : 5%, Poids max / secteur : 15%
- Zone géographique : Union Européenne.
- Emetteurs garantis FEI : 50-100% de l'encours total. Cible à 70-75%
- Objectif de rendement : 5% (net de frais de gestion et avant frais de distribution) fonction de la notation, du rang, de la taille des sociétés, du poids des opérations garanties par le FEI, du mix produits (mini-obligations, euro PP, baby convertibles), des conditions de marché (prime de risque, taux d'intérêt).

Frais de gestion :

1,5 %.

Pour plus d'informations :

- Téléphone : 01.42.85.80.00
- Courriel : info@maubourg-entreprise.fr