

## DOCUMENT D'INFORMATION CLE

**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**

ACI Vintage II SLP, géré par Andera Partners, <http://www.anderapartners.com>

Codes ISIN : Part A : FR001400OWL1

Appelez-le + (33) 1 85 73 64 00 pour de plus amples informations. L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de Andera Partners en ce qui concerne ce document d'informations clés. Andera Partners est agréé par la France et réglementé par l'AMF sous le numéro GP02029.

Date de production du document d'information clé : décembre 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 ce produit ?**

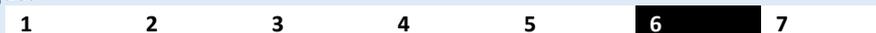
**Type :** Fonds professionnel spécialisé constitué sous la forme d'une société en commandite simple dénommée Société de Libre Partenariat (SLP)

**Durée :** Veuillez noter que le terme du Produit est de six (6) ans (à compter du dernier closing et sauf en cas de dissolution anticipée telle que prévue par l'article 40 (*Dissolution*) des statuts du Produit (les « Statuts »)) et peut être prorogé par Andera Partners pour deux (2) périodes successives d'un (1) an chacune, puis de deux (2) nouvelles périodes successives d'un (1) an chacune, sous réserve de l'accord préalable du comité des investisseurs du Produit.

**Objectifs :** Le produit est un fonds nourricier du fonds maître ACI II SLP qui a pour orientation principale d'investir les fonds reçus de ses souscripteurs en vue de la constitution d'un portefeuille diversifié de participations minoritaires dans des sociétés non cotées basées en Europe et à l'international, aux côtés de fonds de Private Equity de type *buyout* ou *growth*. Ces prises de participation sont réalisées dans le cadre d'opérations avec ou sans recours à l'effet de levier bancaire pour des montants initiaux généralement compris entre sept millions d'Euros (€ 7.000.000) et vingt millions d'Euros (€ 20.000.000) par Société du Portefeuille.

**Investisseurs de détail visés :**

1. les investisseurs dont la souscription initiale est supérieure ou égale à 100.000 euros ;
2. tous autres investisseurs dès lors que la souscription ou l'acquisition est réalisée en leur nom et pour leur compte par un prestataire de services d'investissement agissant dans le cadre d'un service d'investissement de gestion de portefeuille, dans les conditions fixées au I de l'article L. 533-13 du Code Monétaire et Financier et à l'article 314-11 du Règlement Général de l'AMF.

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit pendant la durée de vie du Produit jusqu'à la clôture de sa liquidation. Vous ne pourrez pas sortir du produit avant l'échéance.

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 ce Produit dans la classe de risque de 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, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Risques importants non pris dans l'indicateur :**

**Risques juridiques et fiscaux :** Des modifications rétroactives de la réglementation juridique et fiscale sont susceptibles d'intervenir au cours de la vie du Produit et seraient ainsi susceptibles d'affecter tant la nature des investissements réalisés par le Produit que leurs rendements ou encore le rendement du Produit lui-même.

**Risque lié à la concentration des investissements :** le Produit sera investi dans un nombre limité de participations, de telle sorte que les rendements pourraient être défavorablement affectés par la mauvaise performance d'un seul investissement.

La liste détaillée des principaux risques liés au Produit figure à l'article 8.4 des Statuts.

**Perte maximale possible de capital investi.**

Le Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance**

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. Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 6 ans

Exemple d'investissement : 100.000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 6 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.	
Tensions	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> Rendement annuel moyen	69 936 € -7,0%
Défavorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> Rendement annuel moyen	87 976 € -2,6%
Intermédiaire	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> Rendement annuel moyen	147 005 € 8,4%
Favorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> Rendement annuel moyen	175 869 € 12,4%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la durée de vie du produit en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez CENT MILLE euros (100 000 €). Les différents scénarios montrent les performances que votre investissement pourrait présenter. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra du prix de cession des actifs détenus dans le portefeuille du Produit, de l'ensemble des coûts du Produit et de la durée de détention de votre investissement.

Les chiffres indiqués sont calculés nets de tous les coûts mentionnés à la rubrique « Que va me coûter l'investissement ? ». Les chiffres ne prennent pas en compte tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur ni votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Toutes les déclarations d'opinion et/ou estimations figurant dans ce document ainsi que toutes les vues exprimées et toutes les projections, prévisions et énonciations concernant les perspectives d'évènements futurs ou la performance possible du Produit reflètent la propre analyse et interprétation d'Andera Partners au regard des informations dont elle dispose à la date du présent document. Aucune déclaration ne peut être effectuée, ni assurance donnée que ces énonciations, vues, projections ou prévisions sont exactes ou que les objectifs du Produit seront atteints. Vous devrez décider par vous-même dans quelle mesure vous pouvez vous fier à ces énonciations, vues, projections ou prévisions, et Andera Partners décline toute responsabilité à cet égard. Vous êtes vivement invités à effectuer votre propre analyse, notamment, sans que cela soit limitatif, des conséquences juridiques et fiscales de votre investissement dans le Produit.

#### Que se passe-t-il si Andera Partners n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Andera Partners est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'AMF sous le numéro d'agrément GP02029. A ce titre, Andera Partners doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres. Toutefois, l'attention de l'investisseur est attirée sur le risque de perte en capital visé ci-dessus et l'absence de dispositif légal d'indemnisation.

#### 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. Dans cette hypothèse, 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.

#### 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. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement.

Nous avons supposé :

- que le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ; et
- que cent mille euros (100.000€) sont investis.

	Si vous sortez après 6 ans
Coûts totaux	25 152 €
Incidence des coûts annuels*	-2,2% chaque année

\*Elle montre dans quelle mesure les **coûts récurrents 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 10,5% avant déduction des coûts et de 8,4% après cette déduction. **L'incidence sur le rendement n'inclut pas les coûts d'entrée (« Frais d'admission ») qui sont variables et payés à la personne qui vous vend le Produit.**

**Composition des coûts**

Différents coûts s'appliquent en fonction du montant d'investissement (pour exemple ici, 100.000 EUR).

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 6 ans
<b>Coûts d'entrée</b>	Les coûts d'entrée (« Frais d'Admission ») représentent le montant maximum pouvant être payés lors de la souscription. 5,00 % représente le montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins. <b>La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.</b>	<b>Jusqu'à 5 000 EUR</b>
<b>Coûts de sortie</b>	Absence de coûts de sortie.	<b>0 EUR</b>
Coûts récurrents (par an)		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	Ces coûts comprennent la rémunération de la société de gestion, du dépositaire, du commissaire aux comptes, du délégué de gestion comptable, les frais de constitution payés par le Fonds et tout autre frais de gestion. Le montant indiqué n'inclut pas les coûts de contentieux, ces coûts étant particulièrement difficiles à anticiper et à évaluer.	<b>1 717 EUR par an</b>
<b>Coûts de transaction</b>	N/A	<b>0 EUR</b>
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
<b>Commissions liées aux résultats</b>	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	<b>0 EUR</b>
<b>Commission d'intéressement (Carried Interest)</b>	Un paiement de 20% du rendement final aura lieu après la sortie de l'investissement, à condition que la performance des montants investis soit supérieure à 7%.	<b>13 131 EUR</b>

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

*Conformément aux dispositions des statuts, vous n'êtes pas en mesure de demander le rachat de vos parts avant l'expiration du terme du Produit. Cependant, vous avez la possibilité de céder vos parts dans les conditions prévues à l'article 12 des statuts. Bien qu'aucune pénalité ne découlera d'une cession de vos parts, vous serez responsable de la recherche de l'acquéreur et de tous les frais inhérents à cette cession, sauf accord contraire entre vous et le cessionnaire.*

**Période de détention recommandée : 6 ans**

Veillez noter que le terme du Produit est de six (6) ans (à compter du dernier closing et sauf en cas de dissolution anticipée telle que prévue par l'article 40 (Dissolution) des Statuts), qui peut être prorogé par Andera Partners pour deux (2) périodes successives d'un (1) an chacune puis de deux (2) nouvelles périodes successives d'un (1) an chacune, sous réserve de l'accord préalable du comité des investisseurs du Produit.

**Comment puis-je formuler une réclamation ?**

**En cas de difficulté ou de désaccord relatif à un service d'investissement fourni par Andera Partners, vous pouvez vous adresser à votre interlocuteur habituel ou envoyer un courrier à l'attention du RCCI d'Andera à l'adresse suivante : Andera Partners – 2, Place Rio de Janeiro, 75008 Paris.**

**En cas de désaccord persistant, vous pourrez prendre contact avec un médiateur, dont le médiateur de l'AMF.**

**Les coordonnées du médiateur de l'AMF sont les suivantes :**

**Autorité des Marchés Financiers, Madame Marielle Cohen-Branche, Médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02.**

**Le formulaire de demande de médiation auprès de l'AMF ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site <http://www.amf-france.org/>.**

**Autres informations pertinentes****Banque Dépositaire**

Le dépositaire du Produit est la Société Générale.

**Support en unité de compte**

Lorsque ce produit 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.

**Autres informations**

Vous pouvez obtenir gratuitement les Statuts, le dernier rapport annuel et les rapports semestriels auprès de Andera Partners – 2, place de Rio de Janeiro – 75008 (Paris).