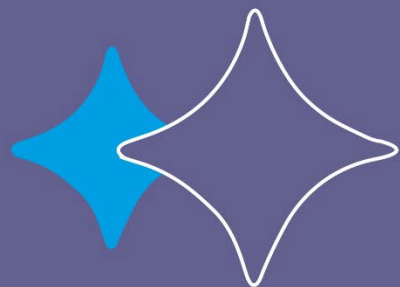


SFDR ARTICLE 8



FCPR ISATIS CAPITAL VIE ET RETRAITE

ISATIS CAPITAL

INVESTISSEUR DE CROISSANCE

labelRelance



ISATIS CAPITAL

Un acteur historique du financement des PME non cotées en croissance



- 01 **EXPÉRIENCE** Des professionnels disposant d'une expérience de 21 ans en **Capital Développement et Transmission**
- 02 **STRATÉGIE** Une stratégie d'accompagnement de **PME françaises non cotées rentables et en croissance**
- 03 **PROCESSUS** Un seul processus d'investissement et de suivi pour tous nos fonds
- 04 **CONFIANCE** La confiance de **gestions privées et d'institutionnels** tels que le Fonds de Réserve pour les Retraites
- 05 **RECONNAISSANCE** La reconnaissance de notre qualité de gestion depuis 2014 par **Le Particulier**

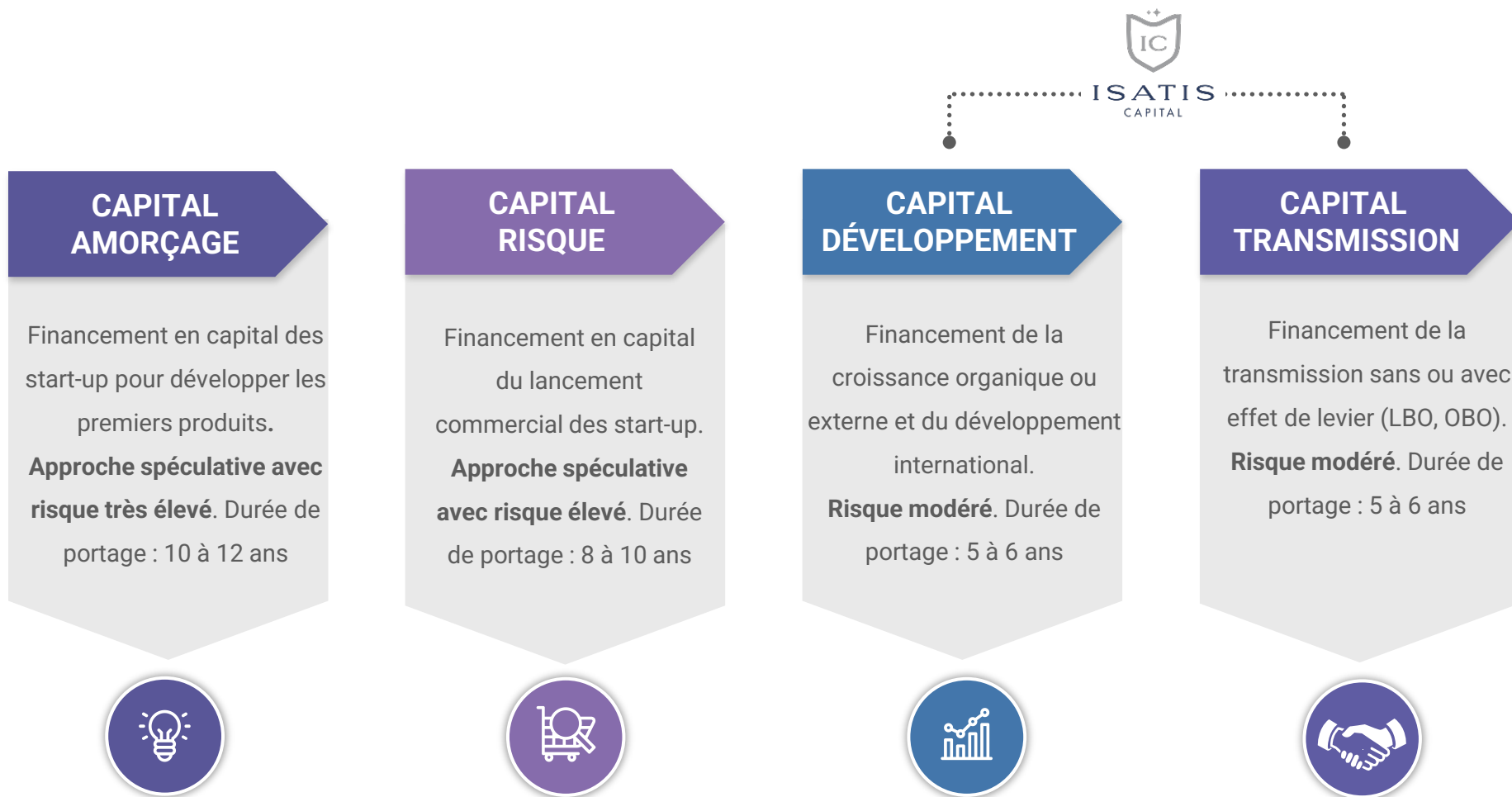
« Notre ambition : pépiniériste à ETI »



PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Une intervention au capital des PME lors de leurs stades de vie les moins risqués



CRITÈRES D'INVESTISSEMENT

Sélection de PME françaises visant à construire des positions fortes



SOCIÉTÉS RENTABLES



EN CROISSANCE



INNOVANTES



POSITIONNÉES EN B2B

300 dossiers

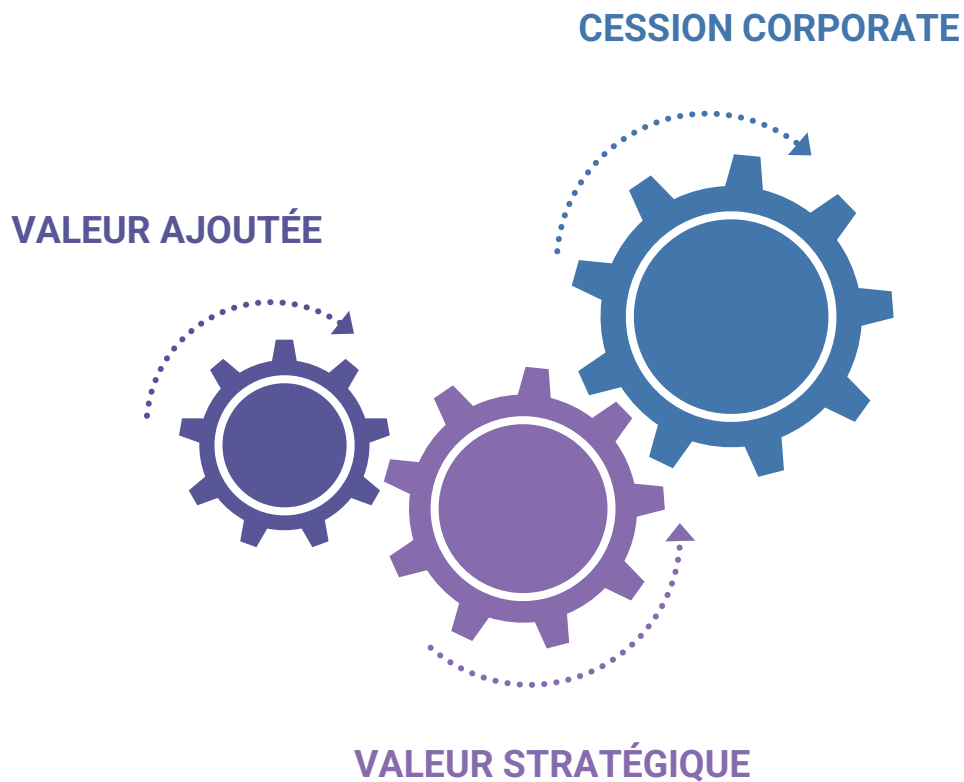
étudiés chaque
année

8 à 10

investissements
réalisés

CRITÈRES D'INVESTISSEMENT

Sélection de PME capables de créer une valeur stratégique



50%

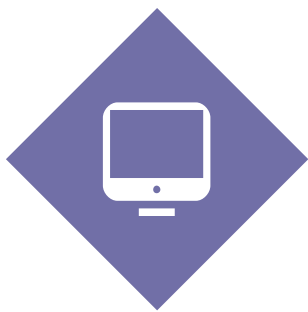
des sorties réalisées auprès
d'acteurs du même métier

4 années

d'accompagnement en
moyenne avant la cession

THÉMATIQUE SECTORIELLE

Triple thématique sectorielle porteuse d'avenir sur plusieurs décennies



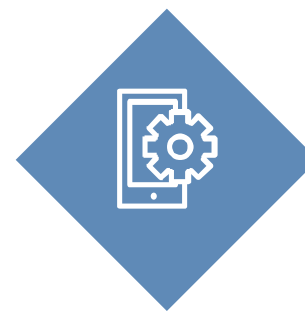
TRANSFORMATION DIGITALE PROFONDE

- Infogérance
- Logiciels
- Conseil en transformation
- Cybersécurité
- Recrutement et gestion des compétences



SANTÉ : NOUVEAU PARADIGME

- Matériel médical et paramédical
- Nutrition
- E-santé
- Formation des professions médicales et paramédicales



SERVICES ET TECHNOLOGIES DE POINTE

- Ingénierie
- Industries de pointe
- Amélioration de l'expérience client
- Adaptation du business model

PRATIQUE ESG

Une pratique historique de l'ESG inversée



GOUVERNANCE

Critère clé dans les PME, très dépendantes de leurs dirigeants et de leurs pratiques. Représentation d'Isatis systématique dans les organes de gestion.

Approche Isatis Capital : **systématique**

SFDR ARTICLE 8

« Produit qui promeut au-delà de la
Gouvernance des critères
environnementaux et/ou sociaux »



SOCIAL

Critère primordial pour une PME, dont le développement repose sur l'énergie d'un effectif qui adhère totalement au projet.

Approche Isatis Capital : **systématique**



ENVIRONNEMENT

Approche au cas par cas selon la nature des métiers et leur impact potentiel sur l'environnement.

Approche Isatis Capital : **systématique**



ACCOMPAGNEMENT

Une approche structurée et outillée

1

ORGANISATION

Renforcement de l'organisation

2

PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE

Optimisation du pilotage des indicateurs

3

DIGITALISATION

Mise en place d'outils et processus digitalisés

4

PRATIQUE ESG

Suivi et renforcement des pratiques ESG

5

CROISSANCE EXTERNE

Aide au ciblage, à l'acquisition et à l'intégration

6

INTERNATIONAL

Aide à l'export et création d'implantations



FCPR ISATIS CAPITAL VIE & RETRAITE

Le premier FCPR perpétuel créé pour l'assurance vie et le PER*

1

UN FONDS PERPÉTUEL

Durée de vie de 99 ans

2

A VALORISATION BIMENSUELLE

Possibilité de souscrire/racheter chaque quinzaine

3

QUI ASSURE SA PROPRE LIQUIDITÉ

Règlement-livraison en numéraire à J+3

4

ACCESSIBLE À PARTIR DE 500€

Selon les assureurs

RÉFÉRENCEMENT

Le fonds de Private Equity actuellement le plus référencé

EN FRANCE



AU LUXEMBOURG



STRUCTURE DU FONDS

Deux moteurs de performance à long terme

1ER MOTEUR

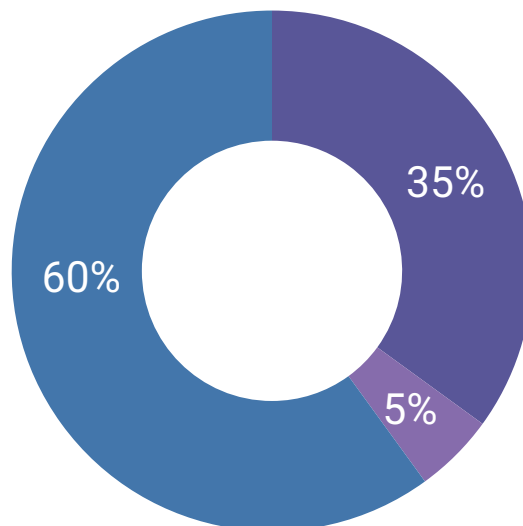
TITRES DE PME FRANÇAISES NON COTÉES

Actions

Accéder à la performance
économique des participations

Obligations convertibles

Des coupons réguliers associés
à des remboursements



2ème MOTEUR

OPC SMALL & MID CAPS EUROPÉENNES COTÉES

Des fonds liquides au track record
éprouvé sur le long terme

LIQUIDITÉS

Liquidité immédiate pour honorer les
demandes de rachat courantes

Les données en % sont des objectifs cibles et ne constituent pas une garantie

POCHE COTÉE

Une exposition majoritairement européenne

SÉLECTION D'OPCVM SMALL & MID CAPS AU TRACK RECORD ÉPROUVÉ SUR LE LONG TERME

OPCVM EUROPE

Comgest Growth Europe Smaller Cies
Mandarine Unique
Parvest Equity Europe Small Caps
Threadneedle European Small Cap
Groupama G Fund Avenir Europe
AXA WF Europe Small Caps
Lonvia Avenir Mid Cap Europe

OPCVM ZONE EURO

ODDO BHF Avenir Euro

OPCVM FRANCE

Generali France Future Leaders
Amplegest Midcaps
Pluvalca France Small Caps

Pas d'exposition majeure en devise

Pas d'OPC micro cap

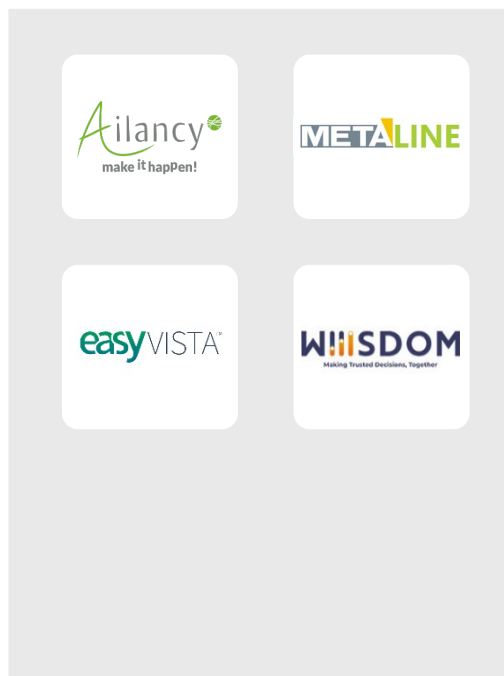
Trois points de gestion par an

Transparisation mensuelle des fonds

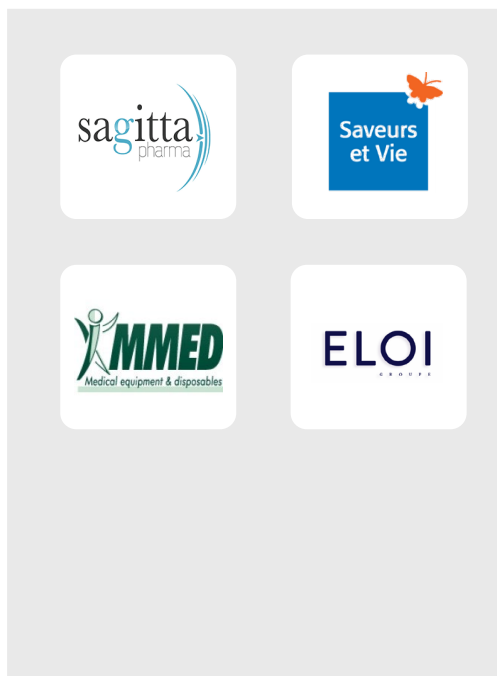
POCHE NON COTÉE

Le fonds détient actuellement 13 participations non cotées

TRANSFORMATION DIGITALE PROFONDE



SANTÉ : NOUVEAU PARADIGME



SERVICES ET TECHNOLOGIES DE POINTE



CESSIONS RÉALISÉES

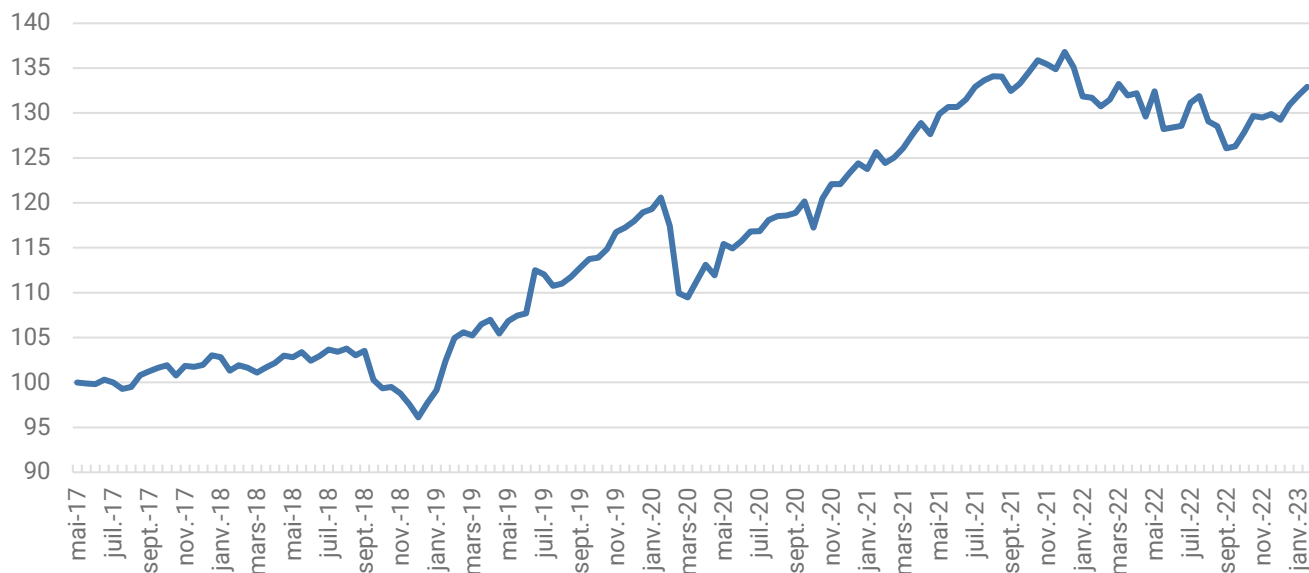
Le fonds a déjà réalisé 8 cessions dont 5 auprès d'acquéreurs corporate

ENTREPRISE	SECTEUR	ACTIVITÉ	DATE DE LA CESSIION	TYPE DE CESSIION	DURÉE DE PORTAGE	MULTIPLE	TRI NET
Web100T	Santé	Edition de logiciels dans le domaine de la santé	07/2019	Corporate	26 mois	x 2,0	49 %
Steliau Group	Industries	Distributeur spécialisé en composants électroniques	09/2019	Financière	22 mois	x 1,5	26 %
PureTrade	Services	Packaging et produits promotionnels	02/2020	Financière	26 mois	x 1,9	36 %
Everwin	Logiciels	Editeur de logiciels pour la gestion d'affaires	09/2020	Corporate	28 mois	x 1,4	16 %
Nell'Armonia	Services	Conseil en gestion de la performance financière	07/2021	Corporate	21 mois	x 1,8	41 %
Germ'Line	Nutrition	Production de graines germées biologiques	09/2021	Corporate	50 mois	x 1,9	20 %
Foederis	Logiciels	Editeur de logiciels pour la gestion des talents	03/2022	Corporate	54 mois	x 1,4	8 %
Metaline*	Informatique	Gestion des services IT	07/2022	Financière	25 mois	x 2,6	75 %

* Cession et réinvestissement dans le cadre d'une réorganisation capitalistique

PERFORMANCE HISTORIQUE

Evolution de la valeur liquidative (€) depuis le 31 mai 2017



Données au
15/02/2023

	YTD	1 AN	3 ANS	5 ANS	CRÉATION
Performance	2,82%	0,93%	10,22%	31,20%	32,91%

Volatilité annualisée sur 5 ans glissants : 6,77%

Echelle de risque (SRI PRIIPS)

1 2 3 4 5 6 7

Les performances et volatilités passées ne garantissent pas les performances et volatilités futures

ARTICLE 8 SFDR

Pourquoi proposer ce fonds à vos clients ?

- 01 ● DÉMOCRATISER LE PRIVATE EQUITY**
Au près des clients patrimoniaux les plus représentés en gestion privée
- 02 ● INVESTIR DANS L'ÉCONOMIE RÉELLE**
Au travers d'un fonds qui a obtenu le label Relance
- 03 ● INVESTIR À SON RYTHME**
Avec un suivi bimensuel de la valeur liquidative
- 04 ● VIA L'ASSURANCE-VIE ET LE PER**
Deux enveloppes d'épargne complémentaires et à la fiscalité attractive
- 05 ● VISER LA PERFORMANCE À LONG TERME**
Avec un objectif cible de 6 à 7% net sur un horizon de 8 ans

Des supports destinés à favoriser la commercialisation et à suivre la vie du fonds

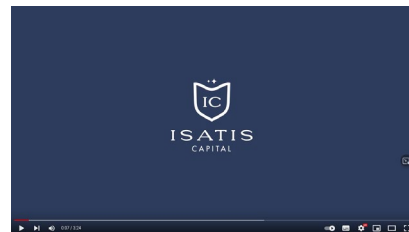
MODE D'EMPLOI



REPORTING TRIMESTRIEL



PRÉSENTATION VIDÉO



<https://youtu.be/nb5Lmy10laM>

NEWSLETTER





EXEMPLES D'INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

Exemple d'investissement réalisé par le fonds

T&J HEATLHCARE

Création : **2009** Dirigeants : **Thomas et Jérôme Brunet**

Secteur : **Santé** Région : **Tours**

Présentation :

- Groupe de **distribution de produits de santé** (médicaments remboursés, médicaments en vente libre, produits pharmaceutiques)
- Centrale d'achat et grossiste répartiteur en France et à l'export

Notre intervention :

- Accompagner le groupe dans sa **croissance organique historiquement élevée** et récemment accélérée par l'agrément dans 42 nouveaux départements
- Concrétiser des **opérations de croissance externe** (notamment logistique) pour répondre au besoin de la croissance
- Améliorer la marge globale du groupe au travers du **développement à l'export** ainsi que de la **mise en place d'outils informatiques**



la centrale pharma

Pyxis Pharma



Exemple d'investissement réalisé par le fonds**METALINE**

Création : rapprochement des sociétés **Hotline (1983)** et **Metalogic (1991)**

Dirigeant : **Samuel Amiet**

Secteur : **Informatique** Région : **Île-de-France**

Présentation :

- Groupe spécialisé dans la **gestion de services IT** : gestion des postes de travail, migrations de systèmes, gestion globale de l'infrastructure informatique d'une entreprise

Notre intervention :

- Poursuivre le développement du groupe tant par **croissance interne** que par des opérations de **croissance externe**
- Sept acquisitions réalisées permettant au groupe de **multiplier son chiffre d'affaires par cinq** depuis notre entrée au capital

**INFOGÉRANCE****GESTION DE VOTRE
INFRASTRUCTURE****SERVICE DESK****CONSEIL****GESTION DE
PARC MICRO****OPÉRATION
PONCTUELLE**

Exemple d'investissement réalisé par le fonds en octobre 2022

WIIISDOM

Création : **2007**

Dirigeant : **Sebastien Goiffon**

Secteur : **Digital**

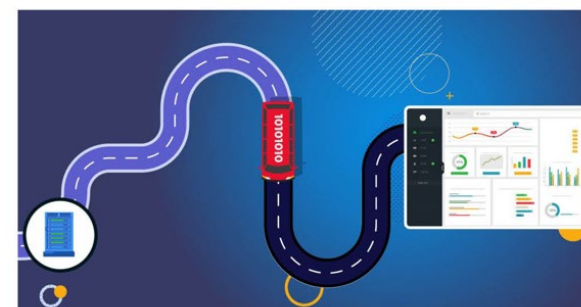
Région : **Lille**

Description :

- Acteur de la French Tech Lilloise spécialisé dans l'édition de logiciels
- Validation de la qualité des données de reporting issues des outils décisionnels tels que SAP BusinessObjects, Tableau Software et Microsoft Power BI
- Solutions adaptées aux grandes organisations traitant d'importants volumes de données
- La société réalise 60% de son chiffre d'affaires aux Etats-Unis avec des références comme la Banque Centrale américaine, Lockheed Martin, l'Armée Américaine, le New York Stock Exchange ou encore Harley Davidson.

Objectif :

- Renforcer la structure de la société et accélérer son développement international notamment en Amérique du Nord via ses bureaux de Boston et Montréal



Exemple d'investissement réalisé par le fonds en septembre 2022

CET INGÉNIERIE

Création : **1965**

Dirigeants : **Jean-Luc Ransant, Clotilde Ceccarelli**

Secteur : **Services**

Région : **Île-de-France**

Description :

- Bureau d'études et d'ingénierie spécialisé dans le bâtiment
- Quatre grands domaines : habitat neuf, réhabilitation, ouvrages institutionnels, infrastructures de santé et de recherche
- Clientèle de grands comptes publics ou privés au travers de 5 implantations en France
- Savoir-faire dans la qualité environnementale des bâtiments à travers sa filiale GAYA Développement Durable : conseil en certifications HQE, BREEAM, audit, formation

Objectif :

- Compléter le maillage territorial et développer de nouvelles compétences en s'appuyant à la fois sur un développement organique et sur des opérations de croissance externe



*Méthode
d'évaluation de la
performance
environnementale
des bâtiments*

Exemple d'investissement réalisé par le fonds en juillet 2022

NCS SYSTEMS

Création : **1989** Dirigeant : **Stéphane Roger**

Secteur : **Technologies** Région : **Île-de-France**

Description :

- Assemblage, distribution et installation d'ordinateurs industriels
- Le groupe est reconnu pour son offre à très forte valeur ajoutée, notamment dans le co-design de l'architecture de solutions informatiques destinées à des environnements extrêmes: écrans durcis, tablettes durcies, ordinateurs industriels, châssis, écrans de contrôle, etc.
- Base de clients diversifiés et leaders dans les secteurs de l'industrie pharmaceutique, de la défense, du transport et des industries de pointe.
- Deux sites de production situés en France (Elancourt) et en Belgique (Anvers)

Objectif:

- Le groupe dispose de toutes les caractéristiques pour devenir une plateforme de consolidation



PARTICIPATIONS

Exemple d'investissement réalisé par le fonds en juin 2022

IMMED

Création : **1999** Dirigeants : **Philippe Dierinckx, Tjibbe Gigante**

Secteur : **Santé** Région : **Lille**

Description :

- Groupe de distribution de matériels et consommables médicaux spécialisé dans le monitoring des signes vitaux du patient
- Large gamme de produits distribués auprès d'hôpitaux, de cliniques privées et de médecins indépendants en France, Belgique, Pays-Bas et Luxembourg
- Exclusivité sur certains matériels médicaux fabriqués par les leaders du secteur tel que Sony

Objectifs :

- Contribuer à structurer la croissance du groupe
- Elargir l'offre produits et la couverture géographique en densifiant notamment le maillage territorial



Exemple d'investissement réalisé par le fonds en janvier 2021

AILANCY

Création : **2008** Secteur : **Services aux entreprises** Région : **Paris**

Description :

- Cabinet de Conseil en Stratégie Opérationnelle, Organisation & Management et Transformation Digitale
- Offre de service dédiée à l'industrie financière
- Plus de 160 consultants en France, Luxembourg et Maroc

Objectifs :

- Recomposition du capital avec l'entrée de nouveaux managers au capital
- Poursuite du développement organique du groupe qui a déjà commencé à sortir des frontières
- Recherche de cibles de croissance externe destinées à renforcer ses activités actuelles et ouvrir de nouveaux fronts de développement



Exemple d'investissement réalisé par le fonds en mai 2021

MPH ENERGIE

Création : **2005** Dirigeants : **Pierre-André Guinard, Jean-Luc Bonnet**

Secteur : **Industries** Région : **Île-de-France**

Description :

- Groupe spécialisé dans la distribution d'énergie pour les transports, l'industrie et collectivités locales
- Historiquement positionné sur les solutions de jaugeage et les services de maintenance pour les stations-services, MPH a su se présenter dès 2014 comme un précurseur de la transition énergétique en se positionnant sur le Biogaz / GNV et l'hydrogène

Objectifs :

- Absorber la forte croissance de l'activité Biogaz / GNV et hydrogène
- Organiser la transition capitalistique et opérationnelle du Groupe tout en donnant accès au capital aux cadres clés





ANNEXES

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

- **Société de gestion** : Isatis Capital
- **Fonds agréé le** : 24 janvier 2017
- **Code ISIN** : FR0013222353
- **Valeur nominale** : 100 €
- **Valorisation** : Bimensuelle
- **Dépositaire** : BNP Paribas Securities Services
- **Commissaire aux comptes** : Deloitte & Associés
- **Frais de gestion** : 2,50% TTC
- **SRI (DIC PRIIPS)** : 3/7
- **Eligibilité** : assurance-vie, épargne retraite et salariale
- **Publication de la VL** : J+3
- **Souscription minimale** : selon assureur, à partir de 500€
- **Souscription/rachat des parts** : le jour ouvré précédent la quinzaine ou le dernier jour du mois avant 11h
- **Règlement-livraison** : en numéraire à J+3

DISCLAIMER

- Ce document de présentation (le « Document »), strictement confidentiel ne doit être ni communiqué ni présenté ni à des tiers, ni à des clients (professionnels ou non professionnels ou autre). Il est réservé au seul usage du distributeur ou du conseiller
- Ce Document a été préparé par Isatis Capital, société de gestion agréée par l'AMF le 31 juillet 2013 sous le numéro GP-13000026
- Toutes les opinions contenues dans le Document sont celles de la société de gestion et reposent sur sa propre analyse et sur son interprétation des informations disponibles à la date des présentes
- En particulier la présentation des rendements et volatilité envisagés est fondée sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constituent en aucun cas une promesse de rendement ou de performance
- Les investissements dans le Fonds induisent un risque en capital et de non liquidité. Le distributeur ou le conseiller devront notamment attirer l'attention des investisseurs sur le fait qu'ils doivent posséder la capacité financière et exprimer la volonté d'accepter les risques et manques de liquidité qui sont caractéristiques de l'investissement dans un tel Fonds conformément à la réglementation applicable

VOS CONTACTS



Eric BOUTCHNEI
Membre du Directoire

+33 1 84 79 17 33
eric.boutchnei@isatis-capital.fr



Louis DEFORGES
Responsable Clientèle
Professionnelle

+33 1 84 79 71 61
louis.deforges@isatis-capital.fr



Alexandre SICLET
Responsable Clientèle
Professionnelle

+33 1 84 79 71 66
alexandre.siclet@isatis-capital.fr



Brice Lionnet

Président du Directoire

+33 1 84 79 17 31

brice.lionnet@isatis-capital.fr



Eric Boutchnei

Membre du Directoire

+33 1 84 79 17 33

eric.boutchnei@isatis-capital.fr



Guillaume Lebrun

Membre du Directoire

+33 1 84 79 17 32

guillaume.lebrun@isatis-capital.fr

Société anonyme à Directoire et Conseil
de surveillance au capital de 1.000.000 €

Siège social : 23 rue Taitbout, 75009 Paris

RCS PARIS 792 875 064

Société de gestion agréée par

l'Autorité des Marchés Financiers :

numéro d'agrément AMF GP-13000026

www.isatis-capital.fr



ISATIS
CAPITAL