

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS (« DIC »)

EURAZEO PRIVATE VALUE EUROPE 3

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	Eurazeo Private Value Europe 3 (le « Fonds »)
Société de Gestion	Eurazeo Investment Manager (ci-après « Eurazeo IM »)
Code ISIN Parts C	FR0013301553
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 production du DIC	20-09-2022

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 »)

Durée : le Fonds est créé pour une durée de 99 ans prenant fin le 31 décembre 2116, sauf les cas de dissolution anticipée visés à l'article 28 du Règlement. La durée de détention recommandée est de 8 ans.

Objectif : Le Fonds a pour objectif principal de financer, directement ou indirectement, des entreprises européennes et notamment françaises non cotées. L'objectif d'investissement du Fonds est de financer ces entreprises :

- en souscrivant ou en acquérant, directement ou indirectement, des titres de capital ou assimilés (stratégie de Capital Investissement), et
- en souscrivant ou en acquérant, directement ou indirectement, des titres de créances ou assimilés (stratégie de Dette Privée), des créances (uniquement par voie d'acquisition).

Le Fonds investira au moins 30% de son actif dans des entreprises françaises et au moins 10% de son actif dans des petites et moyennes entreprises et des entreprises de taille intermédiaire.

A titre indicatif, les investissements du Fonds en Capital Investissement devraient représenter environ 40% des investissements du Fonds et ceux en Dette Privée environ 60% de ses investissements (hors trésorerie).

Conformément au Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ci-après le « Règlement SFDR »), le Fonds promeut des critères ESG entrant dans le périmètre de l'article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité. Les caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans la Politique d'investissement responsable d'Eurazeo.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds est destiné à des investisseurs de détail ou professionnel. Le Fonds s'adresse plus particulièrement à des investisseurs cherchant une appréciation de leur capital et acceptant le risque de perdre tout ou partie de leur investissement initial.

Autres informations pratiques : Le règlement du Fonds, le dernier rapport annuel et la dernière composition de l'actif sont téléchargeables sur le site www.eurazeo.com. 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 (8) semaines.

Les valeurs liquidatives des parts les plus récentes sont communiquées à tous les investisseurs qui en font la demande, dans les huit (8) 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'Eurazeo IM (www.eurazeo.com), dans la rubrique « Espace Particulier ».

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 8 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. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu 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.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

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. 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 du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 13 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.

Scénarios pour un investissement de 10 000 EUR		Sortie à 1 an	Sortie à 8 ans (période de détention recommandée)	Commentaires
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 218 EUR	8 900 EUR	
	Rendement annuel moyen	-7,8%	-1,4%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 277 EUR	10 720 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2022.
	Rendement annuel moyen	-7,2%	0,9%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 469 EUR	14 742 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2022.
	Rendement annuel moyen	4,7%	5,0%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 200 EUR	16 478 EUR	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2009 et 2017.
	Rendement annuel moyen	22,0%	6,4%	

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.

Il est également précisé que, Alterdomus, en sa qualité de dépositaire du Fonds responsable de la bonne garde des actifs (le « Dépositaire ») peut présenter un risque de défaut, auquel cas les actifs ainsi conservés par le Dépositaire pourraient être perdus. Ce risque de perte des actifs est néanmoins limité du fait de l'application des règles prévues par la réglementation applicable, notamment en matière de ségrégation des actifs.

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.

Si vous investissez sur ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

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.

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 EUR sont investis

Coût au fil du temps pour un investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 8 ans
Coûts totaux	240 EUR	3 075 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2,4%	2,5%

(*) 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 7,5% avant déduction et de 5,0% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
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.	193 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.	46 EUR

Période détention recommandée

Période détention recommandée : 8 ans.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts par lettre recommandée avec accusé de réception ou par remise en mains propres contresigné par la Société de Gestion durant une période allant du premier (1er) jour ouvré du deuxième (2ème) mois du trimestre civil précédent celui au cours duquel intervient la Date de Centralisation Rachats considérée et au plus tard à la date du dernier jour ouvré à 17h (heure de Paris) du premier (1er) mois du trimestre au cours duquel intervient ladite Date de Centralisation Rachats. Les demandes de rachat centralisées seront en principe satisfaites dans la limite d'un montant maximum de cinq (5) % de l'actif net du Fonds (le « Plafond Rachats »). Si les demandes centralisées excèdent le Plafond Rachats, les demandes de rachat seront retenues uniquement à hauteur de ce Plafond Rachats et chaque porteur de parts demandant le rachat verra sa demande retenue en proportion du nombre de parts qu'il détient dans le Fonds. Une demande de rachat n'entraîne pas de pénalité ou de coûts supplémentaires.

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

Les performances passées du Fonds depuis sa création ainsi que l'historique des scénarios de performance sont disponibles sur le site internet d'Eurazeo IM (www.eurazeo.com), dans la rubrique « Espace Particulier ».

La responsabilité d'Eurazeo IM ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du Fonds.

Les termes précédés d'une majuscule sont définis dans le règlement du Fonds, auquel l'investisseur est invité à se référer pour plus de précisions sur le fonctionnement du Fonds.