

Real Assets

PRIVATE EQUITY
EXCHANGE
AWARDS

2019 SILVER

PRIVATE EQUITY
EXCHANGE
AWARDS

2018 SILVER

PRIVATE EQUITY
EXCHANGE
AWARDS

2017 SILVER

PRIVATE EQUITY
EXCHANGE
AWARDS

2016 SILVER

labelRelance

FPCI Amundi ETI Mégatendances II

*Fonds d'Investissement Responsable de Capital Investissement
dans les PME et ETI bénéficiant des Mégatendances mondiales*

Réservé aux investisseurs institutionnels. Distribution interdite.
Les informations fournies dans cette présentation sont réputées exactes à fin avril 2021.

Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Sommaire

- 1. L'opportunité de marché : les Mégatendances**
- 2. Stratégie d'investissement**
- 3. L'expertise d'Amundi PEF : track record et équipe**
- 4. FPCI Amundi ETI Mégatendances II**
- 5. Processus d'investissement et suivi des participations**
- 6. Les raisons d'investir**

01

L'opportunité de marché : les Mégatendances

Un marché offrant de réelles opportunités d'investissement

Opportunités de consolidations sectorielles



- Comme dans toutes les crises, les entreprises les plus fragiles n'auront d'autre choix que de s'adosser pour survivre tandis que les entreprises les plus solides financièrement pourront consolider leur position par des acquisitions à des coûts avantageux
- Les fonds de private equity apportent **les capitaux nécessaires au financement de ces opérations** et leur **expertise et leur expérience pour son redressement et son développement**

Croissance de la demande en capital des sociétés non cotées



- Les entreprises de taille intermédiaire sortent très endettées de cette crise. Depuis le début de la pandémie, près de 500 000 entreprises ont eu recours aux prêts garantis par l'Etat pour un total de 100 Md€. Ces sociétés ont maintenant besoin de renforcer leurs fonds propres
- Ce contexte favorise en particulier les fonds de private equity prenant des participations minoritaires et qui respectent la culture des entreprises familiales et entrepreneuriales

Mégatendances : moteurs de la création de valeur post crise

La crise renforce la pertinence du positionnement sur les mégatendances



Technologie

- Accélération prononcée des usages numériques pendant la période de confinement se traduisant par une consommation intensive de datas et des besoins accrus d'accès aux infrastructures et réseaux numériques, professionnels et personnels.

- Pertinence des investissements en automatisation et robotisation des usines



• Résistance de nos investissements Tech : Wifirst, DL Software

Evolutions sociétales

- Essor de la « télé-économie » : télé-travail, télé-médecine, télé-éducation et explosion du e-commerce et des loisirs en ligne (jeux video, consommation de video en streaming)

- Priorité donnée à l'authenticité des produits consommés avec une généralisation du recours aux circuits courts



Digit RE: son modèle 100% numérique a permis d'accélérer le recrutement de mandataires immobiliers sur sa plateforme



Arcado enregistre une forte croissance avec ses produits du terroir



Environnement

- Prise de conscience que le respect de l'environnement est clé dans la préservation de la santé publique
- La crise a replacé l'environnement au cœur des priorités politiques, économiques et financières : plans de relance axés sur la promotion des offres des produits dé-carbonés



- SNADEC : reprise dynamique de son activité de désamiantage, taux d'activité à 100%

Mégatendances : moteurs de la création de valeur post crise

Des mégatendances toujours pertinentes malgré des fluctuations à court terme



Globalisation / Relocalisation

- Des besoins d'autonomie et de souveraineté nationale pour certaines industries stratégiques telles celle de la santé et l'agro-alimentaire poussent à la relocalisation et créent de nouvelles opportunités de développement
- Les tendances de fond qui sous-tendent la globalisation ne vont pas disparaître pour autant dans la plupart des secteurs



- Les fournisseurs chinois d'Armor ont permis à sa principale usine de tourner quand son fournisseur français était à l'arrêt



- RCF : son positionnement mondial lui permet d'amortir des chocs régionaux asynchrones



Démographie

- Accroissement/vieillesse de la population : Les besoins d'investissements dans la santé resteront majeurs et encore plus stratégiques dans les années à venir.
- Urbanisation : la croissance de l'urbanisation reste très largement tirée par les pays émergents, bien plus que par les pays développés où le phénomène est déjà mature et où les développements sont plus axés sur la digitalisation des services.



- Les taux d'occupation des établissements de Vivalto Vie sont aujourd'hui à leurs niveaux nominaux, soit 98%



- Bioclinic est un acteur en première ligne en matière de dépistage covid

02

Stratégie d'investissement

Notre stratégie d'investissement

01

Investissements en fonds propres et quasi fonds propres dans des **PME et ETI françaises et européennes** bénéficiant d'une ou plusieurs mégatendances mondiales

02

Un **Fonds d'Investissement Responsable** au sens de la charte d'Investissement responsable d'Amundi Private Equity Funds, ciblant des opérations de **capital développement et transmission**

03

Prise de positions **minoritaires actives** (participation à la gouvernance des entreprises)

04

Tickets d'investissement de **10 M€ à 50 M€** par entreprise cible

Une proposition de forte valeur aux entreprises



Amundi PEF a obtenu la note A+ au label PRI 2020

RÉSEAUX D'AFFAIRES



Amundi en tant qu'investisseur important de l'économie européenne et mondiale met à disposition ses vastes réseaux d'affaires

PUISSANCE FINANCIERE

La taille et la puissance financière font des fonds d'investissement d'Amundi PEF un partenaire de choix pour un dirigeant de PME/ETI



FONDS D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE



Amundi PEF soutient les progrès des PME et ETI en matière d'enjeux ESG

INTERNATIONALISATION/ RELOCALISATION



Accompagnement des projets de relocalisation ou de développement international des entreprises via la présence d'Amundi dans 37 pays

Une stratégie d'investissement responsable ciblée

Investisseur Minoritaire actif

Accès aux sociétés entrepreneuriales et familiales

pour lesquelles les dirigeants et les familles souhaitent garder le contrôle.

Non accessibles pour les fonds LBO majoritaires

Une sélection ISR exigeante correspondant aux caractéristiques les plus ambitieuses de la charte d'investissement responsable d'Amundi PEF

Des prix d'entrée attractifs

du fait d'une concurrence moindre sur ce segment de marché, pas de concurrence directe avec les fonds LBO (stratégie de prises de positions majoritaires)

Une participation active à la gouvernance des entreprises

- Avec au moins un représentant d'Amundi PEF dans les organes de gouvernance de l'entreprise
- une dynamique ISR appliquée dans la durée

Un fonds avec pour objectif d'améliorer les pratiques ESG des participations au cours de leur détention (1/2)

Processus d'investissement

1

Un premier filtre d'exclusion large visant à écarter d'emblée les entreprises qui ne sont pas conformes aux exigences générales d'Amundi

2

Des due diligence spécifiques réalisées par l'équipe Amundi ESG et/ou un cabinet externe spécialisé

3

Une notation systématique (de 1 à 7 pour la meilleure) des entreprises cibles d'investissement sur la base de critères ESG, avec exclusion des entreprises cibles ayant une note insuffisante (< 4)

4

Un engagement dans la durée partagé avec l'entreprise : chaque investissement du fonds est conditionné par l'accord préalable de l'entreprise cible pour mettre en place des objectifs et des critères de reporting extra financier ESG. Une clause ESG est intégrée dans le pacte d'actionnaires (points d'action ESG prioritaires, partage d'informations ESG)

Suivi des participations

Le représentant d'Amundi PEF au sein de la Gouvernance de l'entreprise veille à ce qu'à **chaque Conseil d'Administration (ou de Surveillance) un point soit fait concernant le suivi des sujets ISR**

Un **rapport ESG annuel synthétise, pour chaque entreprise, les progrès réalisés au cours de l'année écoulée et précise les points d'amélioration attendus pour l'année à venir.** (cf. exemples slide suivant de ce reporting pour le programme Mégatendances 1)

A la sortie, **lors de la cession de la participation un bilan sur la progression réalisée par l'entreprise sur l'ensemble des sujets ESG sera réalisé et communiqué aux acheteurs potentiels**

Un fonds avec pour objectif d'améliorer les pratiques ESG des participations au cours de leur détention (2/2)

Quelques exemples récents de reporting ESG réalisés à fin 2020 par Amundi PEF :

Nom: Entreprise A
Secteur d'activité : Matériel et équipements liés aux technologies
CA : 81 M€
Effectif : 160 personnes

PROGRES 2020

- Recrutement d'une personne dédiée à la RSE
- Lancement d'un diagnostic avec un cabinet spécialisé en RSE pour l'identification avec les différentes parties prenantes des enjeux matériels (matrice de matérialité).
- Lancement des réflexions en vue de la définition d'une stratégie RSE.
- Initiation d'un bilan carbone.
- Optimisation de l'emballage avec une réduction de volume de plus de 30% par rapport aux gammes précédentes et l'utilisation de matériaux recyclés et/ou issus de forêts gérées durablement.

POINTS D'AMÉLIORATION POTENTIELS

- Analyse du cycle de vie des produits pour identifier où sont les enjeux environnementaux et sociaux dans la chaîne de valeur.
- Améliorer la fin de vie des produits, notamment via la mise en place d'un système de récupération et/ou de revente des produits pour leur donner une seconde vie.

Nom: Entreprise B
Secteur d'activité : Services de télécommunication
CA : 59 M€
Effectif : 153 personnes

PROGRES 2020

- Estimation de l'empreinte carbone de l'entreprise.
- Réalisation de l'analyse de cycle de vie
- Maintien de la rémunération à 100% des salaires pendant la crise covid, en complément des aides versées par l'Etat.
- Mise en place de premières actions pour lutter contre l'obsolescence programmée.

POINTS D'AMÉLIORATION POTENTIELS

- Améliorer la présence des femmes à tous les niveaux (20% de l'effectif total, 0% aux comités de direction et de surveillance) et s'assurer de la l'absence d'écarts de salaires entre les hommes et les femmes à niveaux et compétences égaux.
- Plan d'investissement des salariés prévu pour 2021 (3è plan).
- Approfondir la lutte contre l'obsolescence programmée.
- Approfondir la politique de fin de vie des déchets.

Nom: Entreprise C
Secteur d'activité : Equipements et services de santé
CA : 67 M€
Effectif : 182 personnes

PROGRES 2020

- Réalisation d'une évaluation extra-financière par Ethicity.
- Réduction du taux de turnover.
- Présence de psychologue sur les sites.
- Taux d'accidents maîtrisé.

POINTS D'AMÉLIORATION POTENTIELS

- Définir une stratégie RSE
- Mettre en place d'un système proactif pour faire connaître les dispositifs de signalement pour les familles et les résidents pour détecter des cas de maltraitance.
- Mettre en place d'enquêtes de satisfaction auprès des salariés.
- Développer une politique environnementale pour les sites.

03

L'expertise d'Amundi PEF: track record et équipe

Une équipe de gestion complémentaire et expérimentée

12 investisseurs expérimentés et performants disposant d'une longue expérience de travail en commun, au total cette équipe constitue depuis l'origine :

14 années d'expérience en moyenne **en private equity**

98 opérations de Capital Développement et LBO investies sur les PME et ETI pour un montant de 628 M€

50 cessions réalisées pour un montant de 673 M€

Performance sur la période 2007 – 03/2021* sur investissements réalisés :

TRI brut

20,4%

Multiple

2,3x

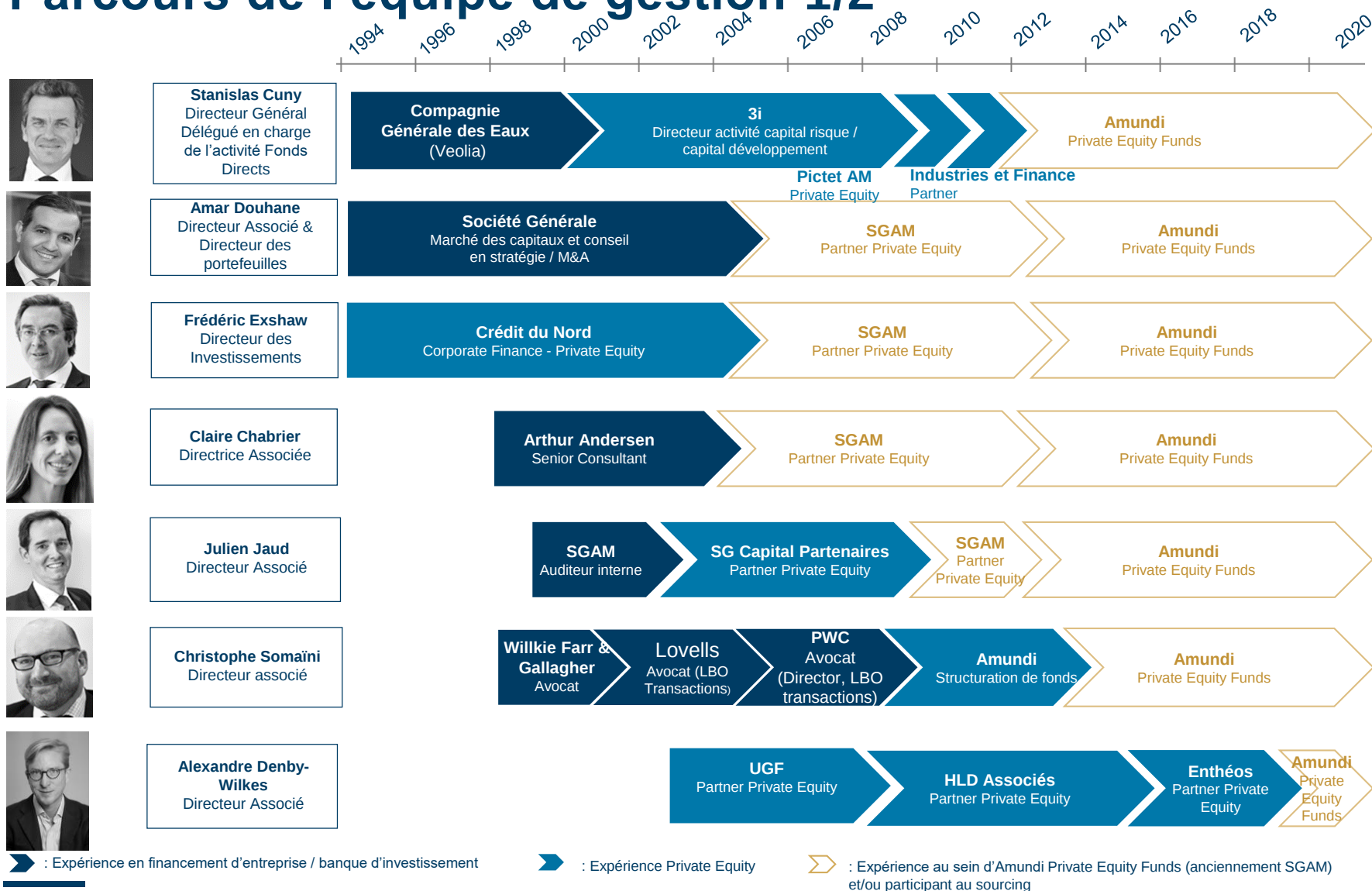
Loss ratio

0,4%

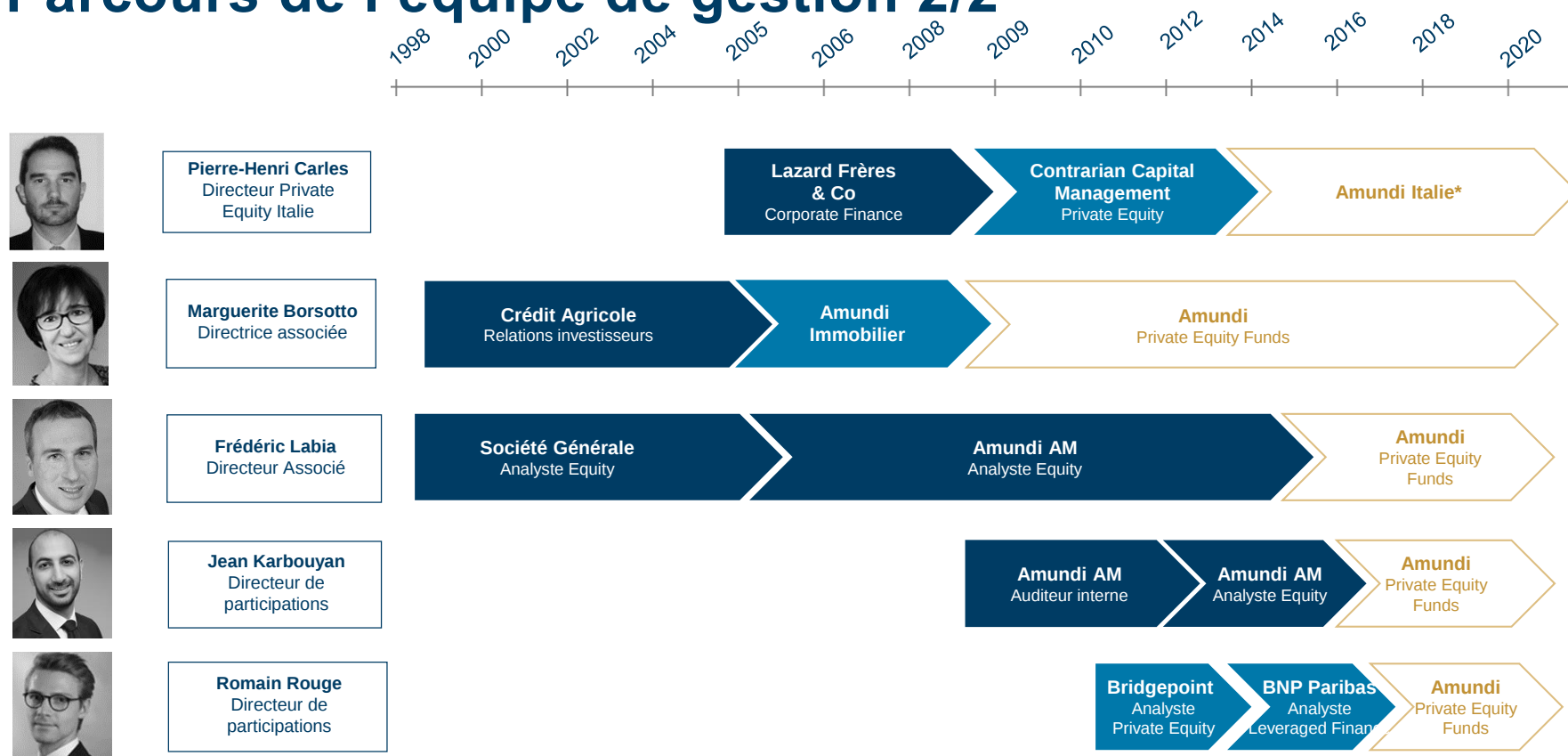
Positionnement dans le meilleur quartile au regard de l'étude AFIC/Ernst & Young sur les performances du capital-investissement mesurées à fin 2019.

*Source interne Amundi PEF : Track-record depuis 2007 à fin mars 2021. ticket > 1M€ et CA des entreprises > 5M€

Parcours de l'équipe de gestion 1/2



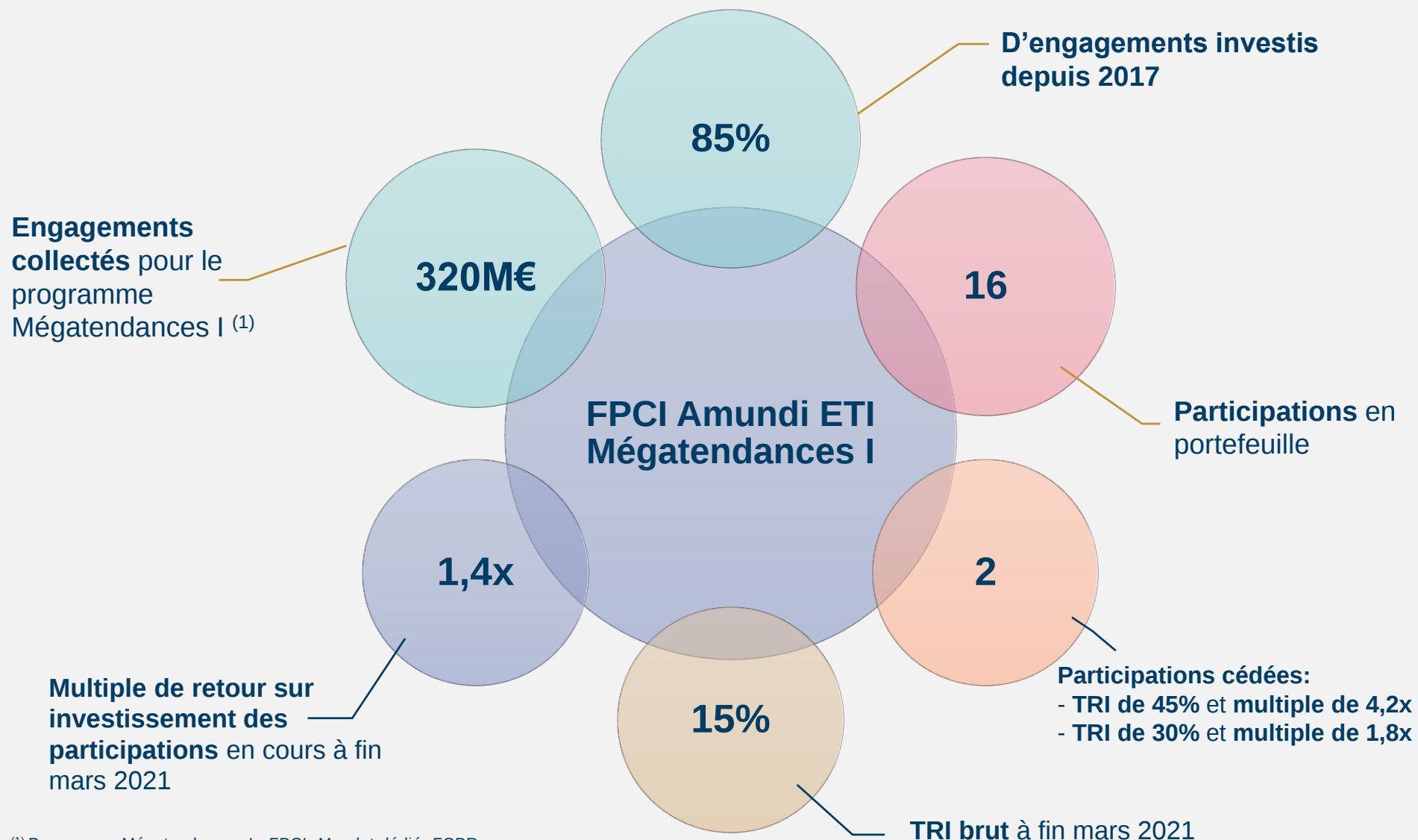
Parcours de l'équipe de gestion 2/2



* Pierre-Henri est basé à Milan et travaille pour Amundi PEF au sourcing des opportunités locales.

- **Nb moyen d'années d'expérience en Private Equity : 14 ans**
- **Nb moyen d'années d'expérience chez Amundi PEF : 8 ans**
- **7 d'entre eux travaillent ensemble depuis 11 ans**

Chiffres clés de notre 1^{er} millésime Mégatendances I



⁽¹⁾ Programme Mégatendances I : FPCI, Mandat dédié, FCPR

04

FPCI Amundi ETI Mégatendances II

FPCI Amundi ETI Mégatendances II

CIBLES D'INVESTISSEMENT

- ETI et PME européennes bénéficiant d'une ou plusieurs des 5 mégatendances identifiées
- France (minimum 60%) et Union européenne (jusqu'à 40%)
- Réalisant un chiffre d'affaires supérieur à 20 M€ et inférieur à 1,5 Milliards €
- Projet de croissance organique ou externe cohérent
- Equipe dirigeante de qualité
- Historique probant de rentabilité et fondamentaux financiers solides
- Le fonds est un fonds d'Investissement Responsable au sens d'Amundi PEF : la sélection des entreprises se fait en fonction des exigences ESG dans le processus d'investissement.

TPOLOGIE D'OPÉRATIONS

- Capital développement et transmission
- Recherche d'un rendement cash via actions de préférence et obligations convertibles
- Perspectives de liquidité identifiées à 5 / 7 ans – droits de sortie renforcés
- Actionnaire minoritaire actif – participation à la gouvernance
- Avec un partenaire financier local reconnu pour les opérations hors de France
- Investissements de 10 M€ à 50 M€ par opération
- Le fonds visera entre 15 et 25 participations
- Objectif de TRI par opération : 18% brut*

Le label français "Relance" a été accordé au fonds par le Ministère de l'Economie et des Finances en octobre 2020.

Le label sélectionne **les fonds les plus pertinents pour une reprise durable de l'économie vers des financements à long terme utiles aux PME et ETI, en intégrant également un ensemble de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).**

* Cet objectif n'est pas garanti ; Le produit expose le souscripteur à un risque de perte en capital

Situation du FPCI Amundi ETI Mégatendances II à fin Mars 2021

Participations au 31/03/2021

Sociétés en portefeuille	Date d'invest	Mégatendances	Activité	CA 2020 (M€)	EBITDA 2020 (M€)	Invest (€M)	Valorisation (M€)	Multiple sur invest
 Crosscall	14/12/2020	Technologie	Smartphones étanches et autonomes	81	8	7,1	7,3	1,0x
 Cogepart	19/03/2021	Evolutions sociétales Technologie	Logistique du dernier km en France	105	12	1,8	1,8	1,0x
 Sandaya	22/04/2021	Evolutions sociétales Technologie	Leader du camping 4 et 5 étoiles en France et en Europe	70	12	8,8	8,8	1,0x
Total						17,7	17,9	1,0x

Pipeline du programme Mégatendances II

Deux opportunités d'investissements actuellement en négociations **exclusives**:

- Leader européen de la **conception, fabrication et équipement de semi-remorques et porteurs frigorifiques haut de gamme** (ticket de 20M€ pour les fonds d'Amundi PEF)
- Société de **courtage en solutions de financement de flotte automobile et vente de véhicules via Internet** (ticket de 16M€ pour les fonds d'Amundi PEF)

Investissement Amundi Private Equity Mégatendances II

Crosscall

Société basée à Paris

Crosscall conçoit et distribue des téléphones étanches, extrêmement résistants aux chocs et disposant d'une grande autonomie, à destination principalement des sportifs et des professionnels.

Rationnel d'Investissement :

1. Des voies de développement claires à court et moyen terme - B2B, B2G, B2C
2. Une entreprise avec déjà une marque puissante, un modèle commercial solide et une croissance exceptionnelle
3. Un marché de niche en fort développement.



**Inv. Programme
Mégatendance II**

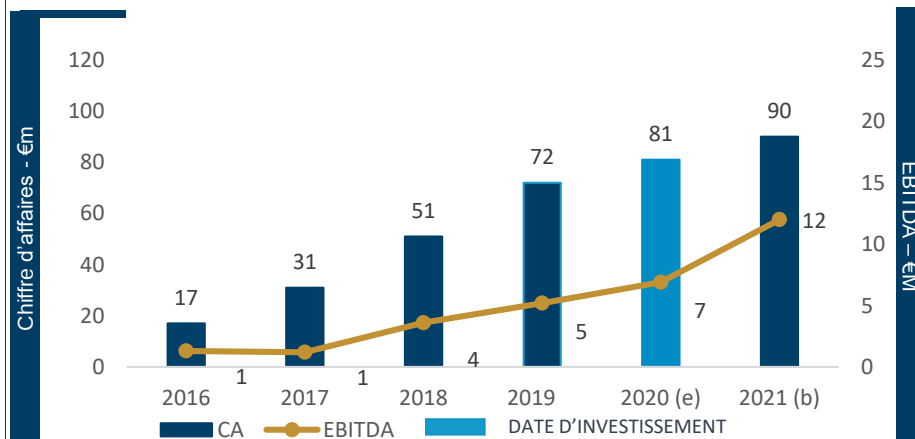
10M€

VE d'acquisition

100M€

% de détention

11%



Mégatendances :



Evolution sociétale : outdoor et life style



Ecologie : évolution vers le recyclage et reconditionnement des appareils (économie circulaire)



Technologie

Ces exemples ne constituent en aucun cas une recommandation d'investissement sur ces sociétés. Information donnée à titre illustratif et valable à l'époque où les financements de ces transactions ont été opérés. Ces exemples ne préjugent d'aucun futur nouvel investissement dans ces sociétés. Logos fournis à titre illustratif.

Investissement Amundi Private Equity Mégatendances II

Cogepart

Société basée à avrilleille



Le groupe Cogepart est spécialisé dans la logistique du dernier kilomètre. L'activité du Groupe repose sur la livraison de pièces détachées automobiles, la livraison/montage de meubles, la livraison des produits alimentaires et celle des colis des acteurs du e-commerce.

Rationnel Investissement :

1. Une forte croissance historique et à venir, tirée par l'essor du e-commerce et l'importance croissante des services de livraison dans les choix le consommateurs
2. Une stratégie centrée sur la progression de la valeur ajoutée des services de livraison proposés aux professionnels et particuliers
3. Une stratégie d'acquisitions active pour optimiser le maillage territorial du groupe

Inv. Programme
Megatendances II

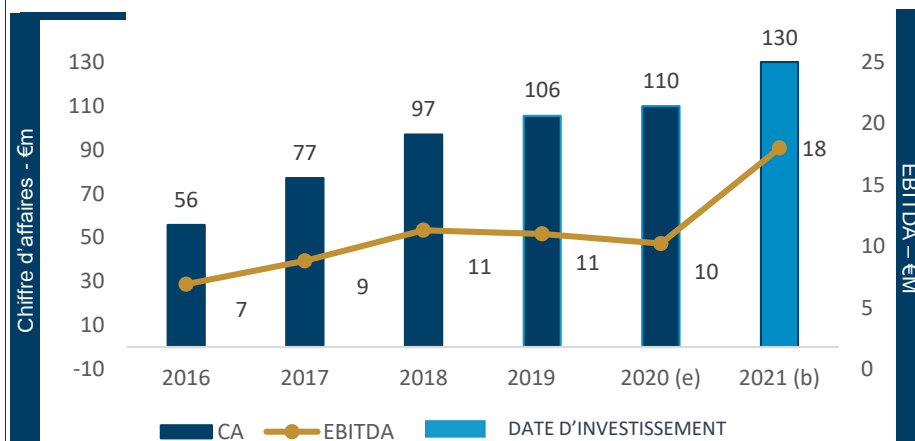
10M€

VE d'acquisition

89M€

% de détention

13%



Mégatendances :



Evolution sociétale : développement du e-commerce



Technologie

Investissement Amundi Private Equity Mégatendances II

Sandaya

Siège social basé à Paris

Sandaya est un opérateur d'hôtellerie de plein air haut de gamme, 4 et 5 étoiles. Le groupe a développé un modèle totalement intégré, étant propriétaire des infrastructures et exploitant directement tous les sites avec un modèle de vente directe omnicanale.

Rationnel Investissement :

1. Un modèle économique performant, doté de puissants leviers de création de valeur
2. Un positionnement très favorable sur la chaîne de la valeur
3. Un management exceptionnel et une organisation adaptée conférant au groupe un statut de consolidateur majeur sur un marché encore fragmenté.



SANDAYA
CAMPINGS
★★★★★ & ★★★★★

**Inv. Programme
Mégatendances II**

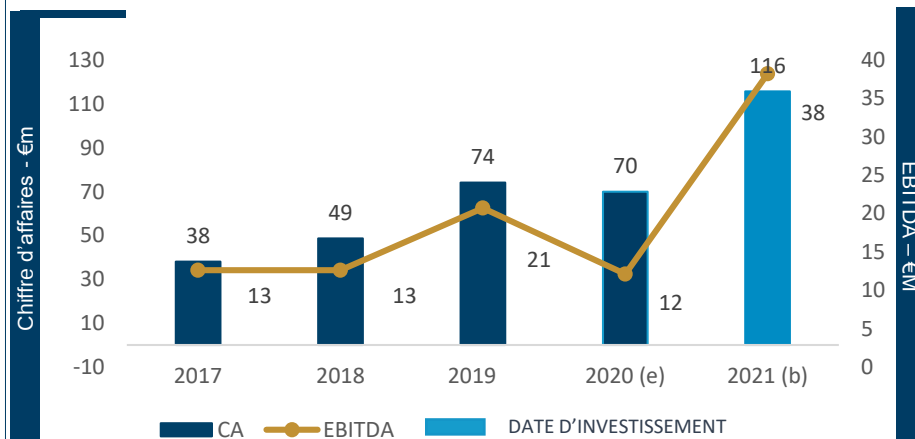
20M€

VE d'acquisition

429 M€

% de détention

6%



Mégatendances :

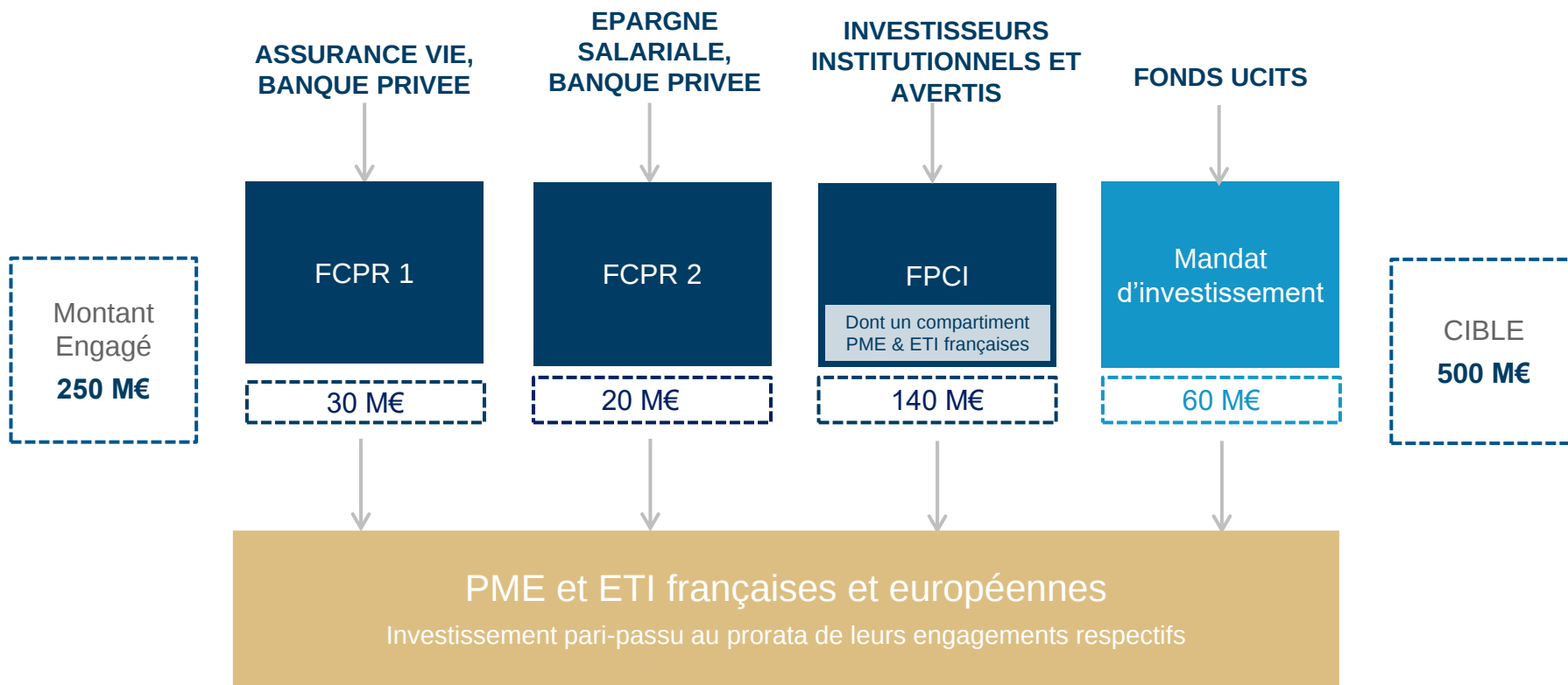


Evolution sociétale : modèle économique emblématique de *l'économie de l'Expérience*



Technologie : importance de la plateforme digitale dans la stratégie de conquête et de fidélisation

Structuration du programme Mégatendances II



Caractéristiques du Fonds (FPCI)

STRUCTURE JURIDIQUE	Fonds Professionnel de Capital Investissement – FPCI avec deux compartiments: - Un 100% France - Un européen avec a minima 60% d'investissements en France et au plus 40% dans l'Union européenne hors France
TAILLE CIBLE	500M€ pour le programme global dont le FPCI
NOMBRE TOTAL D'INVESTISSEMENTS	15 à 25
DURÉE DU FONDS	8 ans à compter du dernier closing (reconductible 2 fois 1 an sur décision de la société de gestion)
COMMISSION DE GESTION	▪ 1,9% p,a pour un engagement inférieur à 20M€ ▪ 1,8% p,a pour un engagement égal ou supérieur à 20M€ mais inférieur à 40M€ ▪ 1% p,a un engagement égal ou supérieur à 40M€ ▪ Assiette du calcul basée sur le capital investi par le fonds et non sur l'engagement des investisseurs
DÉPOSITAIRE ET FRAIS DE VALORISATION	CACEIS : 0,10% HT sur l'actif net du Fonds
TRI BRUT CIBLE	18%*
PRIME DE PERFORMANCE (CARRIED INTEREST)	20% des plus-values du Fonds si hurdle atteint
ATTRIBUTION PRIORITAIRE DE PERFORMANCE (HURDLE)	7% par an
FRAIS DE MONTAGE	Jusqu'à 1% HT du montant investi facturé à la cible par la société de gestion lors de l'investissement
TICKET MINIMUM	€1m
CLASSIFICATION SFDR	Article 8

* Cet objectif n'est pas garanti ; Le produit expose le souscripteur à un risque de perte en capital

05

Processus d'investissement et de suivi des participations

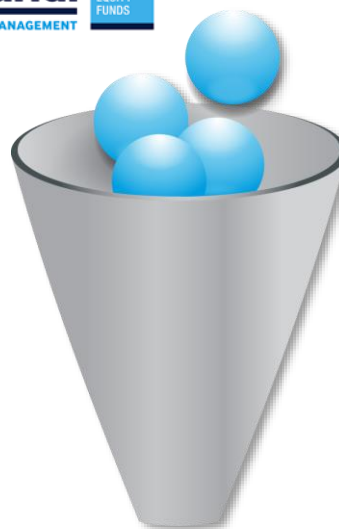
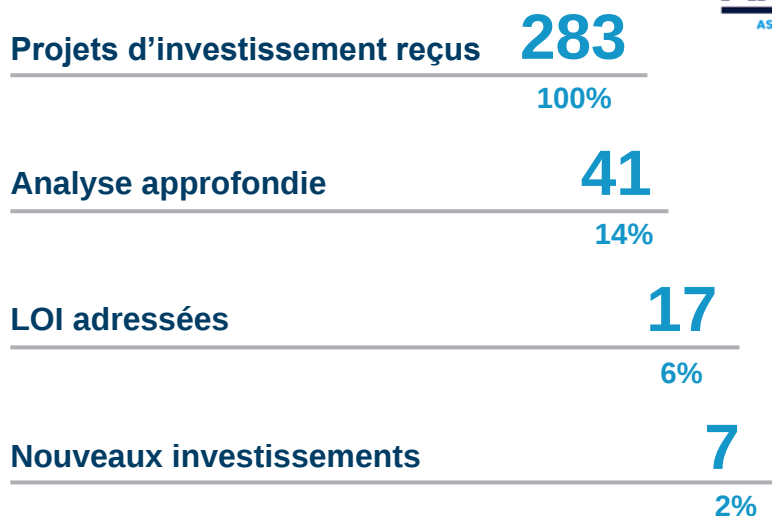
Un deal flow abondant et pour partie propriétaire

1500 apporteurs
d'affaires sur tout le
territoire développé par
l'équipe



Les réseaux d'affaires
du Groupe Amundi

Moyenne sur les trois dernières années:



Amundi Private Equity Funds bénéficie d'un réseau d'affaires important en Europe pour financer les ETI et PME en fonds propres et ainsi les accompagner dans leur croissance. Il en résulte un deal flow abondant et pour partie propriétaire.

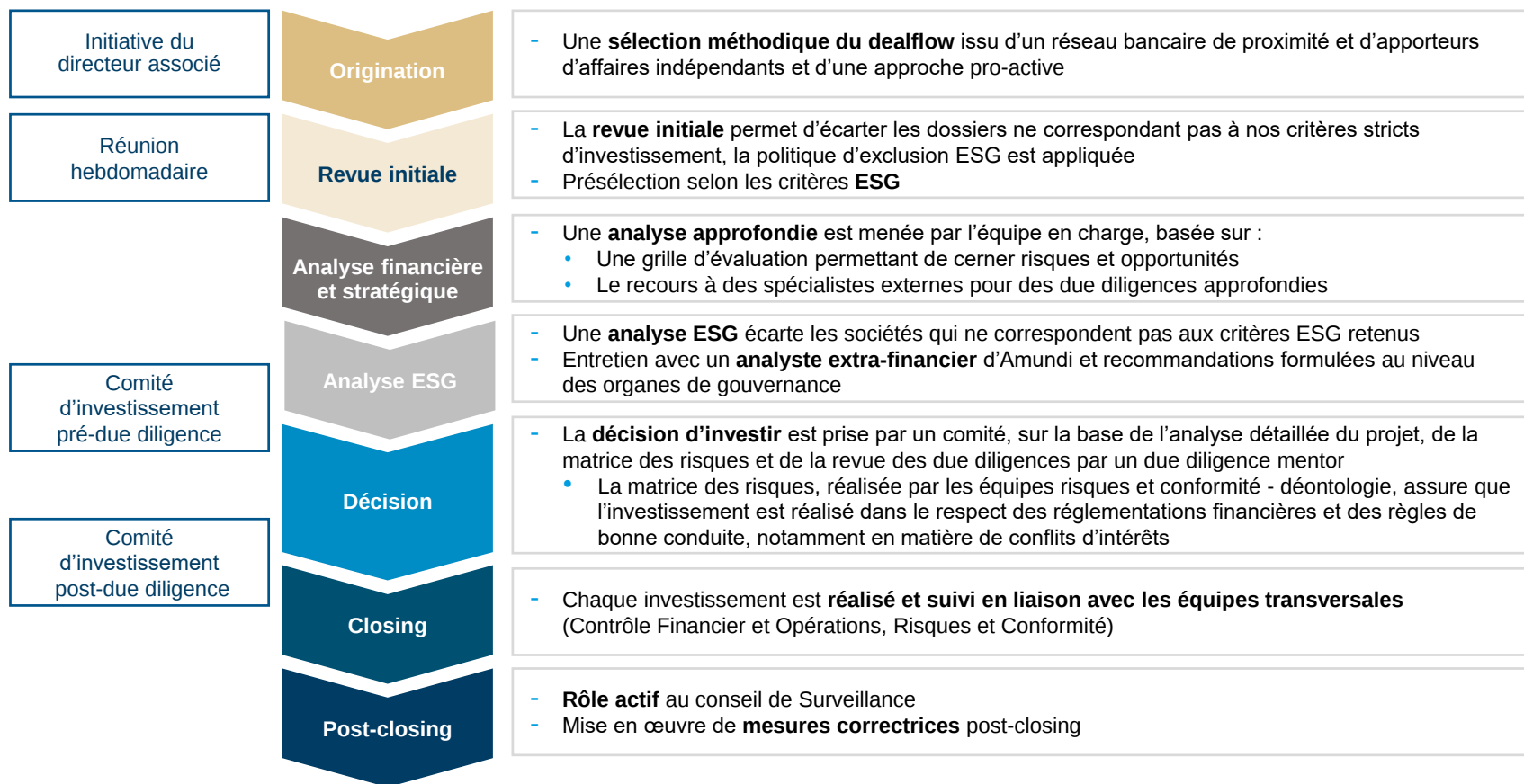
Origination Directe

L'équipe a identifié 120 cibles prioritaires d'investissement répondant aux critères d'investissement du fonds et aux caractéristiques suivantes :

- Leader dans leur secteur en France ou en Europe
- Pour lesquelles Amundi dispose d'un "angle" d'accès privilégié
- Probabilité de transaction élevée dans les 4 prochaines années

Ces cibles seront approchées en direct dans le but de générer des opérations propriétaires

Un processus d'investissement rigoureux



Les décisions du comité d'investissement sont prises exclusivement par l'équipe de gestion (avec avis des services Risques et Conformité)

Une gestion active des investissements

Apport de l'expertise Amundi PEF
et de ses réseaux d'affaires

Reporting

Mensuel

- Réunion audio ou visio avec les dirigeants
- Suivi des affaires courantes de l'entreprise

Conseil de surveillance

Trimestriel

- Revue des affaires courantes
- Validation des décisions-clés
- Revue stratégique
- Budget

Réunion interne Amundi PEF

Trimestrielle

- Revue de la valorisation des entreprises
- Identification des axes de valeur ajoutée à apporter aux entreprises
- Echanges sur la stratégie de sortie
- Revue du financement et de la stratégie des entreprises

Revue Environnementale Sociale et Gouvernance

Annuelle

- Mesure des progrès réalisés
- Formulation de pistes d'amélioration
- Reporting ESG

Assemblée générale des actionnaires

Annuelle

- Revue et approbation des comptes annuels
- Echanges entre actionnaires
- Votes des résolutions

Sortie

- Sélection d'une banque d'affaires
- Négociation
- Comité de désinvestissement

06

Les raisons d'investir

Les 4 raisons d'investir

01

Une stratégie d'investissement responsable ciblée

Amundi investit en tant qu'**actionnaire minoritaire actif** permettant :

- **Des prix d'entrée attractifs** du fait d'une concurrence moindre sur ce segment de marché
- **Un accès aux sociétés entrepreneuriales et familiales** non accessibles aux fonds LBO
- **Un fort engagement dans le cadre d'un fonds d'Investissement Responsable au sens de la charte d'Amundi Private Equity Funds**

02

Un gisement d'opportunités (deal flow) de qualité

- Grâce à un réseau de banques partenaires et à celui développé par les équipes, **Amundi PEF bénéficie d'un accès profond et privilégié au réseau français de PME et ETI**, permettant ainsi un deal flow abondant

03

Une forte proposition de valeur pour les entreprises

- **Amundi accompagne les projets des entreprises** et met à leur disposition son réseau et ses expertises, créant ainsi de la valeur pour les investisseurs

04

Une équipe expérimentée et un processus d'investissement robuste

- **L'équipe de gestion expérimentée et la puissance de notre réseau** rendent possible de conjuguer sélectivité et rapidité dans le déploiement des fonds qui se traduisent in fine par **des performances solides en terme de TRI avec un taux faible de pertes**
- **Un processus d'investissement robuste** bénéficiant des forces du Groupe Amundi (équipe risque, conformité)

Vos interlocuteurs au quotidien



Olivier PAQUIER

Directeur du Développement et de l'ESG – Amundi Real Assets

Olivier Paquier a rejoint Amundi AM en octobre 2016 pour prendre la responsabilité du développement commercial institutionnel du Pôle Actifs Réels et Alternatifs. Olivier a commencé sa carrière au Ministère des Finances. Il a rejoint EDF en 2003 en tant que responsable du pôle M&A pour l'ensemble du groupe. En 2009 il est devenu Directeur Général Délégué de EDF Energies Nouvelles. Olivier est titulaire d'une licence d'histoire et d'une licence d'économie, il est diplômé de l'IEP de Paris et ancien élève de l'ENA (Promotion Victor Hugo).

Coordonnées

Tél. : +33 1 76 32 11 73

Email : olivier.paquier@amundi.com



Censi ZHOU, CFA

Commerciale Institutionnels – Amundi Real Assets

13 ans d'expérience dans la gestion d'actifs

Avant de rejoindre le pôle ARA, Censi s'occupait des relations de la clientèle Assurance. Censi a commencé sa carrière au département des Risques chez Amundi.

Censi est diplômée d'un DESS et d'un Magistère en Finance à l'Université Bordeaux IV. Elle est également titulaire du CFA.

Coordonnées

Tél. : +33 1 76 32 59 75

Email : censi.zhou@amundi.com



Nathalie HANNON

Commerciale Institutionnels – Amundi Real Assets

11 ans d'expérience dans la gestion d'actifs

Avant de rejoindre le pôle ARA, Nathalie était commerciale institutionnels pour la zone Amérique latine chez Amundi. Nathalie a commencé sa carrière en tant que Spécialiste produits Fixed Income.

Nathalie est titulaire d'un Magistère Banque Finance Assurance de l'Université Paris-Dauphine.

Coordonnées

Tél. : +33 6 19 11 05 78

Email : nathalie.hannon@amundi.com



Florian MEJIAS

Commercial Institutionnels – Amundi Real Assets

8 ans d'expérience dans la gestion d'actifs

Avant de rejoindre le pôle ARA, Florian était chef de mission à l'Inspection d'Amundi.

Florian est titulaire d'un Master 2 Gestion d'Actif – Asset Management de l'Université Paris-Dauphine.

Coordonnées

Tél. : +33 1 76 32 17 42

Email : florian.mejias@amundi.com



Alexandre MENDELEWITSCH

Commercial Institutionnels – Amundi Real Assets

16 années d'expériences dans la gestion d'actifs

Avant de rejoindre ARA, Alexandre étaient en charge du développement de l'activité ETF, Indiciel et Smart Beta d'Amundi auprès d'une clientèle institutionnelle en France et à Monaco.

Il était précédemment en charge de la coordination de l'activité des Distributeurs Globaux.

Alexandre est diplômé de l'Université McGill à Montréal.

Coordonnées

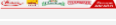
Tél. : +33 1 76 32 19 62

Email : alexandre.mendelewitsch@amundi.com

07

Annexes

PARTICIPATIONS DU FPCI AMUNDI ETI MEGATENDANCES I au 31/03/2021

Sociétés en portefeuille	Date d'invest	Mégatendances	Activité	CA 2020 (M€)	EBITDA 2020 (M€)	Invest (€M)	Valorisation 31/03/2021 (M€)	Multiple sur invest	TRI
 DL Software	16/05/2017	Technologie	Editeur de logiciels de gestion	70	16	4	16	4,0x	44%
 HMY	28/06/2017	Globalisation	Aménagement de magasins	358	20	8	7	0,9x	-4%
 Rcf Group	03/10/2017	Technologie Globalisation Evolutions sociétales	Produits audios professionnels & commerciaux	105	5	5	3	0,7x	-9%
 Fondasol	11/12/2017	Globalisation	Bureau d'étude spécialisé dans l'analyse des sols	70,34	5	2	3	1,5x	12%
 Armor	11/04/2018	Environnement Technologie	Impression thermique et chimie des encres	275	48	2	3	1,4x	12%
 Groupe LT	06/07/2018	Démographie	Location de matériel et équipement BTP	43,2	11	3	5	1,5x	15%
 Fitness Group	09/07/2018	Evolution sociétales	Réseau de salles de sport	17,31	-1	2	1	0,4x	-31%
 Arcado Sipas	31/07/2018	Evolutions sociétales	Charcuterie régionale traditionnelle	97,98	14	4	7	1,6x	20%
 Crosscall	01/10/2018	Technologie	Smartphones étanches et autonomes	80,5	8	1	2	1,9x	30%
 Umanis	03/10/2018	Technologie	Entreprise de services numériques	213,5	19	7	9	1,2x	9%
 Bioclinic	20/12/2018	Démographie Technologie	Analyses médicales	95,5	26	3	6	1,8x	39%
 Digit RE	02/04/2019	Evolutions sociétales Technologie	Réseau d'agents immobiliers indépendants	166,5	13	3	5	1,5x	22%
 Snadec	12/09/2019	Industrie	Désamiantage	45,87	4	3	3	1,1x	7%
 ADIT	02/10/2019	Globalisation	Intelligence stratégique	119,5	10	3	4	1,5x	32%
 Wifirst	09/10/2019	Technologie	Opérateur télécom (wifi)	59,1	23	10	14	1,5x	31%
 Vivalto Vie	02/04/2020	Evolutions sociétales	Groupe d'EHPAD	67	14	7	7	1,0x	0%
Total						69	96	1,4x	15%

Ces exemples ne constituent en aucun cas une recommandation d'investissement sur ces sociétés. Information donnée à titre illustratif et valable à l'époque où les financements de ces transactions ont été opérés. Ces exemples ne préjugent d'aucun futur nouvel investissement dans ces sociétés. Logos fournis à titre illustratif.

Quelques exemples d'Amundi Private Equity Mégatendances I

Société basée à Paris



DL Software est un éditeur de logiciels de gestion de type ERP principalement à destination des TPE/PME. Les différentes filiales possèdent leur propre expertise métier.

Portée par une équipe de management expérimentée, DL Software entend poursuivre sa stratégie de croissance externe

Inv. Megatendance I

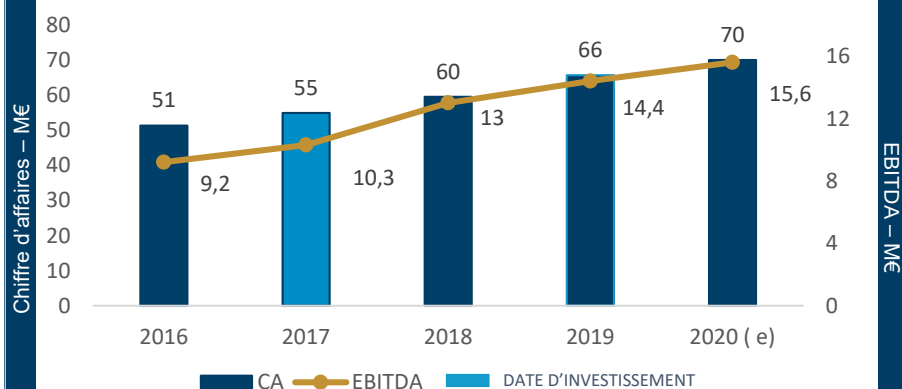
12,5M€

VE acquisition

107M€

% de détention*

19%



Société basée à Villeneuve la Garenne



Bioclinic est un groupe d'analyse médicale présent en Ile de France avec 49 sites de prélèvement et 5 plateformes techniques.

La société dispose d'une très bonne réputation en matière de qualité d'analyse de routine et surtout d'analyse spéciale (biomoléculaire,...).

Le groupe Bioclinic a acquis Biomega (16 M€ de CA) en avril 2020, ce qui lui permet d'avoir une position de leader en Ile-de-France.

Inv. Megatendance I

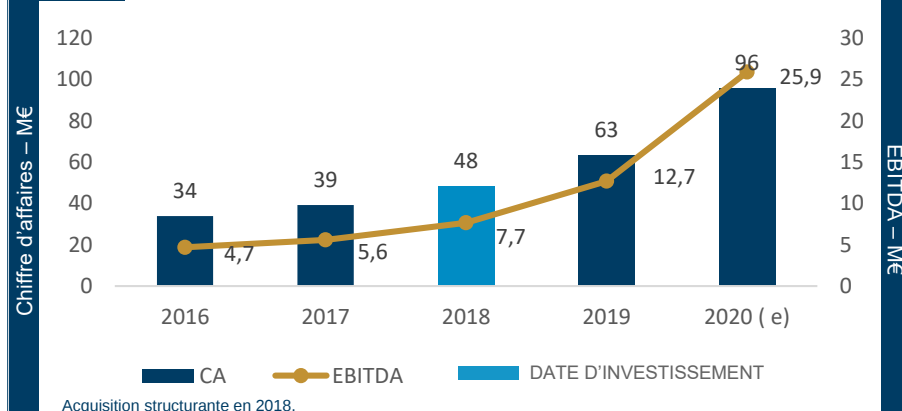
10,1M€

VE d'acquisition

93M€

% de détention*

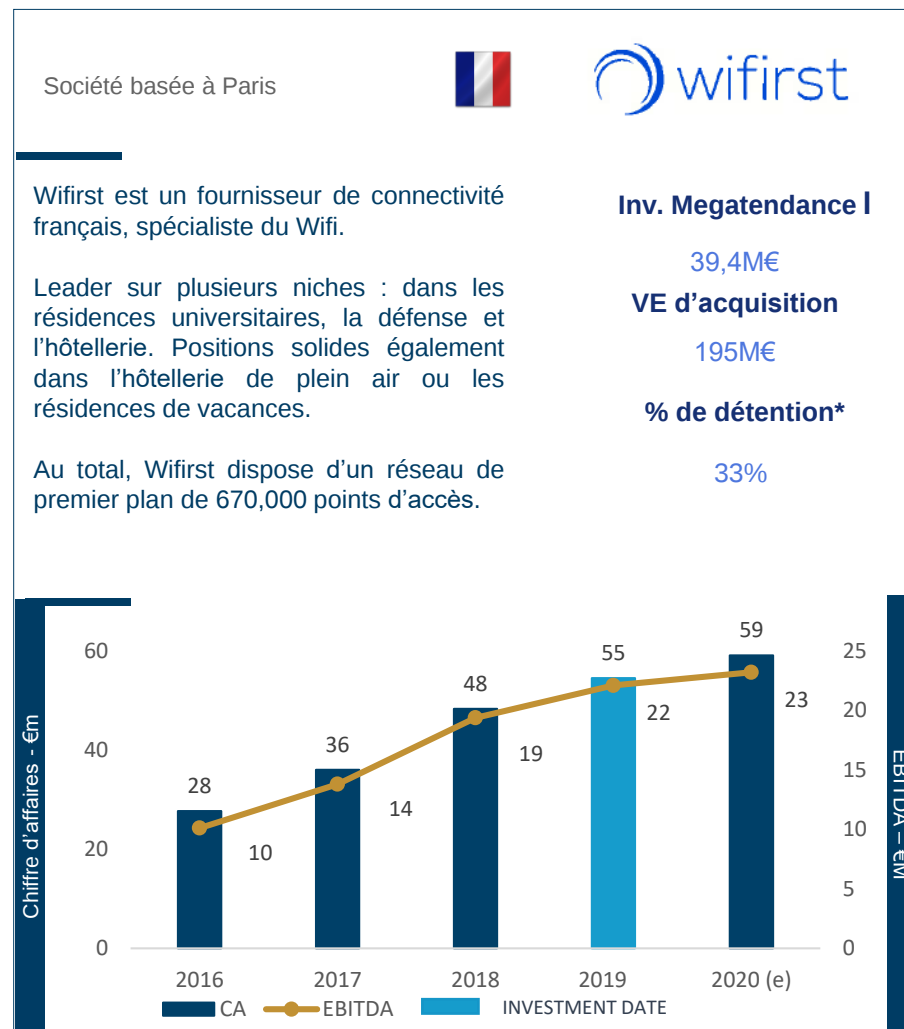
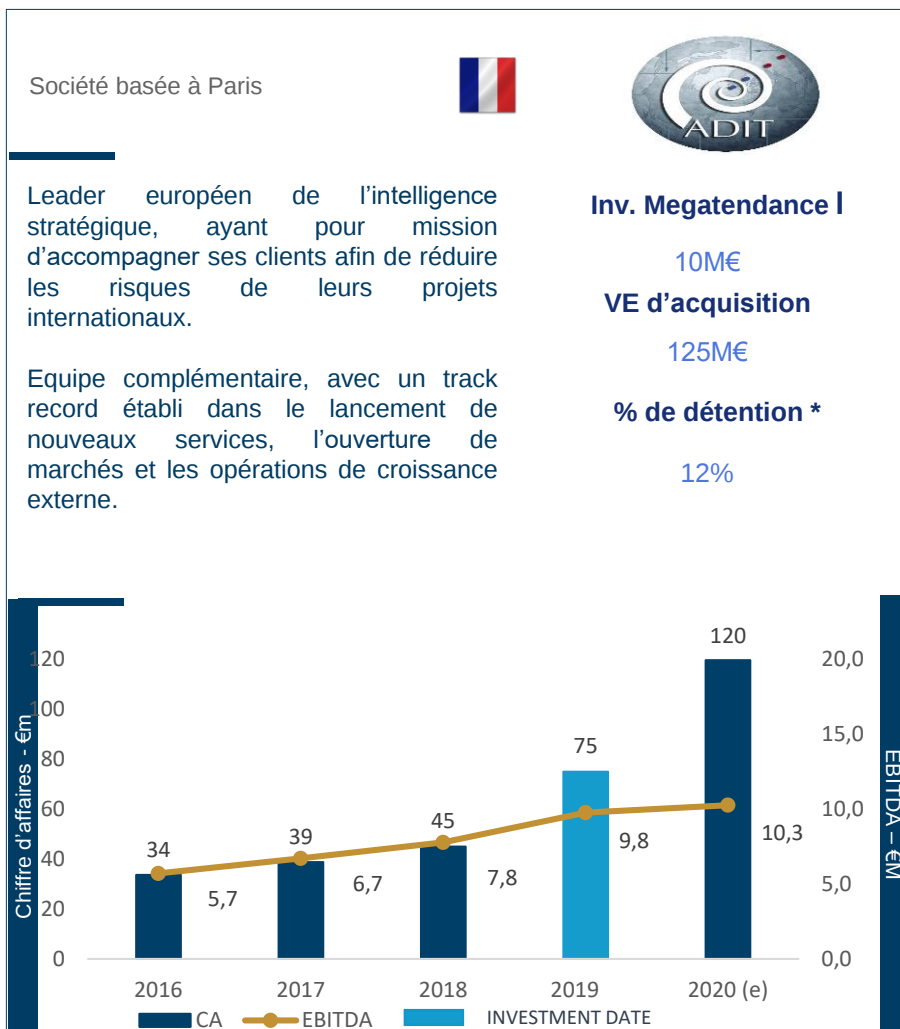
14%



Acquisition structurante en 2018.

* Pourcentage de pré-dilution pour le programme mégatendances

Quelques exemples d'Amundi Private Equity Mégatendances I



* Pourcentage de pré-dilution pour le programme mégatendances

Les Mégatendances

“

La confluence des mégatendances actuelles bouleverse l'économie mondiale. Ce changement considérable est 10 fois plus rapide et 300 fois plus important que celui de la Révolution Industrielle

Richard Dobbs

Directeur du McKinsey Global Institute

“

Les mégatendances vont façonner l'environnement dans lequel les entreprises opèrent. Anticiper leur impact, comprendre comment elles interagissent, permet de se positionner favorablement et de générer de la croissance dans une économie française en stagnation

JM Ducreux

Boston Consulting Group

Les 5 Mégatendances qui transforment le monde



DEMOGRAPHIE

- Santé et vieillissement
- Urbanisation
- Accroissement de la population



TECHNOLOGIE

- Innovation
- Accélération des changements
- Objets connectés/Big Data/Robotique



ENVIRONNEMENT

- Changement climatique
- Pénurie de ressources



CHANGEMENTS SOCIÉTAUX

- Réseaux sociaux
- Intégrité et confiance
- Nouveaux comportements



GLOBALISATION vs RELOCALISATION

- Relocalisation de certaines productions industrielles
- Développement des pays émergents

EXEMPLES DE PARTICIPATIONS DE MÉGATENDANCES 1 :



Mégatendances : les faits



DEMOGRAPHIE

- La population mondiale va croître de 2 Mds d'ici 2050 (Insee)
- 60% de la population mondiale sera urbaine en 2030 (PWC)
- Les plus de 65 ans représenteront 13% de la population en 2030 contre 8% en 2016 (KPMG)



TECHNOLOGIE

- 80 Mds d'objets seront connectés en 2020 (PWC)
- 90% des données existantes ont été créées ces 2 dernières années (HSBC)
- En 2030, 50% des voitures vendues seront partiellement autonomes (HSBC)



ENVIRONNEMENT

- 90% des catastrophes naturelles sont liées au réchauffement climatique (GIEC)
- 66% de la population va souffrir de pénurie d'eau en 2030 (ONU)
- La demande d'énergie va augmenter de 50% et la demande alimentaire de 70% d'ici 2050 (Mc Kinsey)



EVOLUTIONS SOCIETALES

- En 2017, 4 personnes sur 10 dans le monde étaient membres d'un réseau social (Insee)
- Plus de 200 fermes bio ont été créées chaque mois en France en 2016 (Agence bio)
- 50% de la population mondiale aura accès à internet en 2030 contre 34% en 2012 (KPMG)



GLOBALISATION vs RELOCALISATION

- Le commerce mondial qui augmentait plus vite que la croissance sauf durant les périodes de crise redistribue les cartes en permanence autour de la tension délocalisation/relocalisation
- L'accroissement du poids de l'Asie comme le développement du tourisme mondial sont aujourd'hui challengés par la crise mais restent des tendances lourdes de moyen terme

— Disclaimer

Cette présentation est donnée strictement à titre purement indicatif, à des fins d'information. Ce document ne constitue ni une offre ou un engagement, ni une sollicitation d'offre ou d'engagement, ni encore un conseil ou une recommandation d'effectuer une transaction (que cela soit fondé sur les conditions indicatives qui y sont exposées ou sur toutes autres conditions).

Le projet décrit dans le présent document n'a pas reçu d'autorisation permettant sa réalisation.

Le présent document est personnel et strictement confidentiel et ne devra pas être communiqué ou distribué à toute personne que ce soit autre que son destinataire.

Avant toute transaction, vous devez vous assurer que vous avez une totale compréhension des risques éventuels et des avantages de cette transaction et vous assurer, en toute indépendance, que ladite transaction correspond à vos objectifs, votre situation financière ainsi qu'à tout autre critère que vous jugez pertinent.

Les informations de ce document peuvent être incomplètes ou inexactes et n'ont pas été l'objet d'une vérification indépendante. Amundi Private Equity Funds ne supportera aucune responsabilité relative à l'information contenue dans ce document ou à toute décision d'investissement fondée sur une information mentionnée dans le présent document.

Ce document ne doit pas être remis à des « US Persons » telle que cette expression est définie par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission (« SEC »). Toutes les prévisions, évaluations et analyses statistiques contenues dans le présent document sont fournies afin d'éclairer l'investisseur potentiel sur les sujets abordés. Ces prévisions, évaluations et analyses peuvent être fondées sur des estimations et des hypothèses subjectives et peuvent avoir été obtenues par application d'une méthodologie parmi d'autres, lesquelles peuvent aboutir à des résultats différents ; en conséquence, ces prévisions, évaluations et analyses ne doivent pas être regardées comme des faits avérés et ne sauraient être considérées comme des prédictions exactes des événements futurs. Il n'existe aucune garantie que les performances visées seront atteintes.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations fournies ne sont pas garanties : bien que ces informations aient été établies à partir de sources sérieuses, considérées comme fiables, elles peuvent être modifiées sans préavis.

Ces informations ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable d'Amundi Private Equity Funds à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à Amundi Private Equity Funds ou à ses produits de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays.

Ce document n'a été revu par aucune autorité de tutelle.

Amundi Private Equity Funds

Société Anonyme au capital de 12 394 096 euros

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 99.015

Adresse physique : Immeuble Agoram - 91/93 Boulevard Pasteur - 75015 Paris

Adresse postale : 90 Boulevard Pasteur - CS 21564 - 75730 Paris Cedex 15 – France

Tél. : +33 (0)1 76 33 80 34 • Fax : +33 (0)1 76 37 86 47

www.amundi.com • www.amundi-pef.com