FPCI ELEVATION MIRIAD

Fonds Professionnel de Capital Investissement

Au sens de l'article L. 214-159 du Code monétaire et financier (CMF)





Avertissement

La société de gestion de portefeuille Elevation Capital Partners attire l'attention des investisseurs sur le fait que la commercialisation du fonds en France a été autorisée par l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») le 16/05/2022 et que le fonds n'est pas autorisé à la commercialisation dans d'autres pays. Le FPCI Elevation Miriad, fonds professionnel de capital-investissement constitué sous forme de fonds commun de placement de droit français (le « Fonds ») régi par le CMF est constitué à l'initiative de la société de gestion.

Le Fonds n'est pas soumis à l'agrément de l'AMF et peut adopter des règles d'investissement dérogatoires par rapport aux fonds agréés. L'investissement dans le FPCI Elevation Miriad est strictement réservé à la catégorie des investisseurs qualifiés répondant aux conditions de l'article 423-49 du Règlement général de l'AMF.

2

Les points clés

FPCI Elevation Miriad : pour investir dans un portefeuille ultra diversifié de fonds de private equity¹ de 1er plan.

Avec son nouveau fonds de fonds Elevation Miriad, Elevation Capital Partners propose aux investisseurs avertis d'accéder, en une seule souscription, au meilleur du private equity traditionnellement réservé aux investisseurs institutionnels selon son analyse. Elevation Miriad offre aux souscripteurs :

1. Un portefeuille clé en main ultra-diversifié

Grâce au FPCI Elevation Miriad, l'investisseur privé se constitue, avec une souscription minimum de seulement 100 000€ ², un portefeuille ultra diversifié.

Allocation stratégique

Nombre de fonds	15 - 20
Type de fonds	primaires et secondaires

Diversification

Millésime	2021-2023 et anciens millésimes
Zone géographique	France, Europe et Etats-Unis
Stratégie	développement, transmission
Taille de fonds	de 200m€ à plus de 1500m€

Une seule souscription permet d'investir indirectement dans plus de 300 entreprises!

2. Un engagement financier annuel plus accessible et des versements programmés en plusieurs fois pour plus de visibilité

Afin d'améliorer la gestion de trésorerie des investisseurs et leur éviter les aléas des appels de fonds, Elevation Miriad leur offre une parfaite visibilité grâce aux versements programmés :

- en 4 fois pour toute souscription réalisée jusqu'au 30 juin 2023 : 25% à la souscription puis par tranche de 25% le 1^{er} juillet de chacune des 3 années suivantes.
- en 3 fois pour toute souscription réalisée à compter du 1^{er} juillet 2023 : 50% à la souscription puis par tranche de 25% le 1^{er} juillet de chacune des 2 années suivantes.

3. Un objectif de rentabilité non garanti de 15% net de frais supportés par le fonds par an (part Al)³

Avec le FPCI Elevation Miriad, bénéficiez avec une souscription unique, d'un couple rendement/risque potentiellement optimisé, selon l'équipe de gestion.

4. Souscription 100% digitale

Rien de plus simple que de souscrire au FPCI Elevation Miriad : vous investissez en quelques clics ! Souscription, prélèvements SEPA, consultation, effectuez toutes vos démarches depuis votre espace investisseur sécurisé sur www.inter-invest.fr.

5. Une fiscalité optimisée en cas de plus-value du fonds

L'investissement dans le FPCI Elevation Miriad permet, si le fonds génère des plus-values, de profiter :

- pour les personnes physiques, d'une exonération d'imposition sur le revenu sur les plus-values latentes et distribuées par le fonds,
- pour les personnes morales, d'une exonération d'IS sur les plus-values latentes et d'un taux d'IS réduit (0% ou 15%) sur les plus-values distribuées sous réserve du respect de certaines conditions.

Cet avantage fiscal est obtenu en contrepartie de l'acception d'un risque de perte en capital et d'un engagement de conservation des parts ne permettant pas de recevoir directement de distributions pendant les 5 années suivant la souscription. L'attention de l'Investisseur est attirée sur le fait que la rupture de son engagement de conservation entraînerait une imposition complémentaire. Le traitement fiscal dépend par ailleurs de la situation de chaque investisseur et peut évoluer dans le temps.





Investissement minimum: 100 000 euros 1

Capital investissement

- Portefeuille de fonds de capital-investissement couvrant tous les stades du capitaldéveloppement et du capital-transmission, avec ou sans effet de levier (LBO) et fonds d'infrastructures
- Zones géographiques : France, Europe et Etats-Unis

Sous-jacents

• fonds primaires et fonds secondaires

Montant cible du fonds

• 50 m€ (+/- 15-20 fonds)

Durée du fonds

 10 ans prorogeable 2 fois 1 an sur décision de la société de gestion

Objectif de rendement (non garanti)

• 15% net de frais supportés par le fonds par an (part A1) ²

¹ Voir la définition des investisseurs qualifiés dans le règlement du fonds.

² Il s'agit d'une performance nette calculée au niveau des porteurs de parts du fonds. Cet objectif de performance correspond à une période de détention prévue par le fonds, soit 10 ans minimum. Cet objectif varie d'une part à l'autre. Nous vous invitons à vous référer au règlement pour consulter l'objectif de performance de l'ensemble des parts.

¹ Capital-investisseme

² Ou de 30 000€ sous certaines conditions définies à l'article 423-49 du règlement général de l'AMF.

³ Cet objectif de performance correspond à une période de détention prévue par le fonds, soit 10 ans minimum. Cet objectif varie d'une part à l'autre. Nous vous invitons à vous référer au règlement pour consulter l'objectif de performance de l'ensemble des parts.

Stratégie

Fonds de fonds : quand le private equity devient simple

Le private equity est une classe d'actifs historiquement performante mais difficile d'accès. Intégrer un portefeuille de capital-investissement professionnel au sein d'un patrimoine privé nécessite des moyens financiers significatifs et de s'appuyer sur l'expérience d'experts du secteur.

La stratégie en fonds de fonds proposée par Elevation Capital Partners permet de changer la donne : l'investisseur accède simplement à un portefeuille soigneusement sélectionné des plus grands noms du private equity européen et américain habituellement inaccessibles car réservés aux institutionnels.

Chez Elevation Capital Partners, nous offrons à nos investisseurs le meilleur du capital-investissement, selon nos analyses, en permettant de vous constituer, grâce à une souscription unique, un portefeuille ultra diversifié avec pour objectif une meilleure maîtrise du risque. Le fonds présente tout de même un risque de perte en capital

La stratégie fonds de fonds d'Elevation Capital Partners permet de :



Accéder simplement à une classe d'actifs historiquement réservée aux investisseurs institutionnels



Intégrer un portefeuille de private equity professionnel



Bénéficier d'un investissement ultra diversifié avec un risque potentiellement maîtrisé

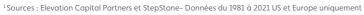
97%

Risque potentiellement maîtrisé

des fonds de fonds ont une performance positive 1

Un risque historiquement divisé par 2 par rapport aux marchés actions cotés ²

Les performances et la volatilité historiques de la classe d'actifs ne préjugent pas de leurs performances futures. Le fonds présente un risque de perte en capital et de liquidité.



²Mesuré par la volatilité historique - Source : Preqin T4 2000 à T2 2021



Présentation du groupe



Un partenaire historique des entreprises

Le Groupe Inter Invest est un groupe familial et indépendant, fondé en 1991, spécialisé dans la distribution et la gestion de solutions d'investissement innovantes, à forte valeur ajoutée et haute technicité, développées par ses équipes d'experts.

33 ans

d'expérience dans le financement des entreprises

+4,5 Mds€

d'actifs financés sous gestion

+1 200 partenaires

+68 000 investisseurs

font confiance au Groupe Inter Invest



La création de valeur pour ambition

Créée en 2015, Elevation Capital Partners est la société de gestion en Private Equity du groupe Inter Invest. Elevation Capital Partners déploie à travers ses fonds d'investissement 3 stratégies distinctes :

- Growth: stratégie visant des investissements au 1^{er} et 2^e tour au capital de sociétés françaises ou européennes en croissance, rentables et positionnées sur des marchés innovants:
- Fonds thématiques : stratégie ciblant des investissements selon un prisme sectoriel (Immobilier / Food & Beverage) ou géographique (Outre-Mer dans l'ensemble des DROM/COM);
- Fonds de fonds : stratégie permettant d'investir dans un portefeuille diversifié de fonds primaires et secondaires internationaux.

Elevation Capital Partners s'engage pour le compte de ses clients à investir dans des sociétés ou des fonds de capital investissement dotés de potentiel de croissance significatif.²

Elevation Capital Partners accompagne les entrepreneurs talentueux dans leur développement pour surpasser leurs objectifs stratégiques.

500 m€¹

Encours sous gestion

22

Véhicules créés depuis l'origine

+ 160

participations



Elevation Capital Partners est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) ³.

Chiffres au 31/12/2023.



Le gérant du FPCI Elevation Miriad

Le comité d'investissement est composé de trois gérants financiers expérimentés dont Julien Godard. La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis.

Julien Godard

Partner Elevation Capital Partners

Adaxtra Capital	Fondateur
Ciclad	Directeur de participations
Roland Berger Strategy Consultants	Projet Manager
Formation	INSEAD /ISAE-SUPAERO

Une expérience de plus de 15 ans

en private equity sur la stratégie fonds de fonds mise au service du FPCI Elevation Miriad 1



250 m€

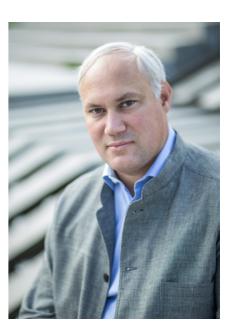


+15% TRI ² net par an

respondant à un multiple net de 2,1.)



55 Fonds



Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

¹ Au 31/5/2024.

² Les performances passées des participations ne préjugent pas de leurs performances futures. Seule Elevation Capital Partners intervient dans les décisions d'investissement du FPCI Elevation Miriad.

² Les labels permettent l'identification de placements responsables et durables pour les épargnants. Ils visent à guider les investisseurs mais n'offrent pas de garantie du capital investi et n'attestent pas de la qualité de la gestion mise en œuvre au travers des fonds.

 $^{^{1}}$ Track record personnel du gérant Partner fonds diversifiés, Julien Godard.

² TRI calculé sur les TRI des fonds depuis leur origine pondéré par les montants investis.

Stratégie d'investissement

Un portefeuille élaboré en deux étapes

Pour proposer aux investisseurs un portefeuille optimisé, selon la société de gestion, et ultra diversifié, l'équipe de gestion procède en 2 temps. Elle élabore tout d'abord une allocation stratégique puis opère une sélection de fonds performants, selon son analyse.

Elevation Capital Partners a analysé les données historiques de plus de 4 000 fonds grâce à un modèle propriétaire. 100 000 portefeuilles ont ainsi été simulés pour déterminer le nombre optimal de fonds à sélectionner pour notre portefeuille ainsi que leur typologie et atteindre potentiellement un couple rendement risque cible.

4 000 fonds analysés

100 000 portefeuilles simulés

Etape 1 Allocation stratégique

Le nombre d'or : 15 à 20 fonds en portefeuille

Ces analyses montrent qu'avec un nombre limité de fonds en portefeuille, la performance est potentiellement élevée mais le risque aussi! A l'inverse, l'ajout de fonds au-delà d'un certain seuil est inutile, l'effet sur le risque devenant minime. Le nombre d'or est, selon notre société de gestion, de 15 à 20 fonds pour construire un portefeuille solide et optimisé. Parmi ces fonds en portefeuille pourront figurer des fonds gérés par Elevation Capital Partners dans la limite de 20% de la taille du fonds.

Typologie de fonds: fonds primaires et fonds secondaires

La construction d'un portefeuille de fonds de private equity optimal nécessite d'identifier des fonds disposant de caractéristiques complémentaires et décorrélées. A l'aide de données historiques, la simulation de milliers de portefeuilles a permis à Elevation Capital Partners de dégager une allocation cible efficace (non garantie), selon l'analyse de la société de gestion, avec deux tiers de fonds primaires et un tiers de fonds secondaires.

Fonds primaires: moteur principal

Les fonds primaires prennent le temps d'identifier des projets avec pour obecjtif de contribuer à la croissance d'entreprises prometteuses. Cet effet temps se traduit par la fameuse « courbe en J » qui se matérialise par des performances négatives les premières années. En effet, les investissements en capital dans les sociétés nécessitent du temps avant de porter leurs fruits. Néanmoins, leur performance en multiple est historiquement¹ plus forte que les fonds secondaires. Ces fonds primaires constituent le « moteur principal » de la performance potentielle du portefeuille.

Zoom sur les stratégies

Capital Développement Growth

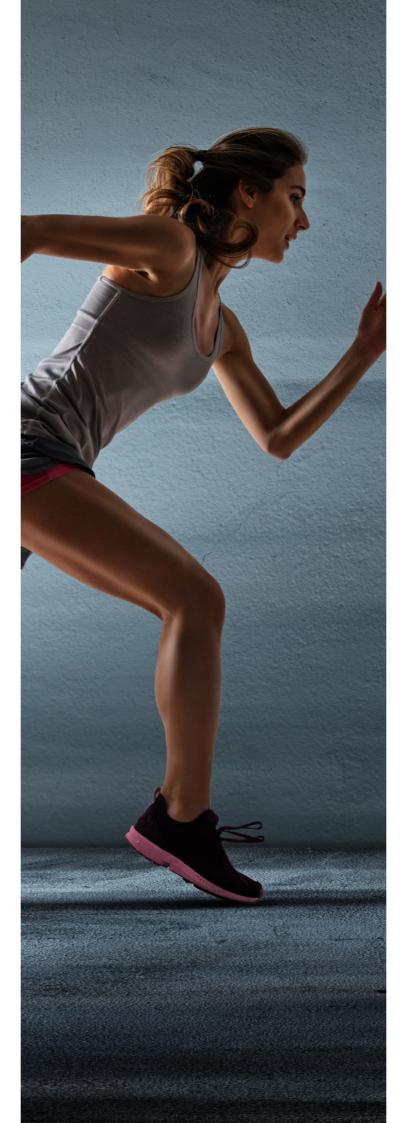
Pour accélérer leur croissance

Capital Transmission Buy out

Pour accompagner l'évolution de leur besoin en capital

Liquidité potentielle

Pour donner du temps aux gérants tout en permettant une liquidité



Fonds secondaires : les boosters de performance potentielle

En parallèle, les fonds secondaires, qui rachètent les parts d'investisseurs souhaitant sortir de leur investissement avant le terme, se caractérisent historiquement par une rotation rapide du capital et une absence totale de « courbe en J » car ils achètent des actifs matures avec des décotes parfois significatives.

Ces fonds secondaires jouent un rôle de « booster » dans la performance potentielle d'un fonds de fonds.

Selon l'analyse d'Elevation Capital Partners, l'association de ces deux stratégies a pour

- d'optimiser l'allocation du capital dans le temps, les fonds secondaires « travaillant » avant le relai des fonds primaires,
- de réduire la courbe en J propre aux fonds primaires de private equity.

Etape 2

Sélection de fonds & mise en place d'une diversification unique à 4 niveaux

Au-delà des Fonds gérés par Elevation Capital Partners qui représenteront un maximum de 20%, l'équipe de gestion a défini des règles de diversification fortes avec une allocation cible par :

Géographie Stratégies











Millésime

Cycles économiques différents dans le temps

pour mixer les cycles économiques, parce qu'ils présentent des comportements différents dans le temps

Dynamiques économiaues différentes dans

parce aue les dynamiques varient en fonction des zones, nous recherchons les champions partout ils se trouvent.

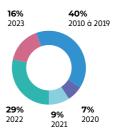
Complémentarité des secteurs cibles et des performances potentielles

parce que les secteurs comme les stratégies se conduisent de manière distincte. nous allons tracker leur complémentarité.

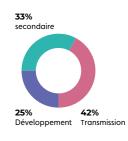
Entreprises cibles PME & ETI

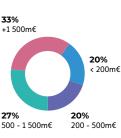
Taille

parce que mécaniquement un fonds ne va pas financer les mêmes entreprises selon sa taille, nous ne nous privons d'aucune opportunité.









N'accédez qu'aux meilleurs du private equity, selon notre analyse!

Après avoir analysé plus de 1 000 fonds, Elevation Capital Partners a établi une sélection optimale, selon son analyse, de 15 à 20 fonds en suivant un processus intransigeant en 5 phases :

Phase 1	Phase 2	Phase 3	Phase 4	Phase 5
1 000 fonds identifiés	200 fonds étudiés	100 1 ^{ers} rdv	40 fonds analysés	15 - 20 fonds validés
 Adéquation à l'allocation stratégique Performance historique 	 Stratégie des fonds Expériences des gérants Timing de levée 	 Dynamique des gérants Prise de références Identification des risques juridiques & opérationnels 	 Due diligences Analyse des leviers de création de valeur Analyse des flux Définition de l'engagement Revue règlementaire 	 Négociation de l'engagement Gestion de la souscription

Portefeuille Elevation Miriad T4 2022

Fonds	Millésime	Géographie	Stratégie	Taille
BEX FUND IV	2010 - 2019	US/Europe	Secondaire	765m€
Sagard New Gen	2020	Europe	Développement	200m€
Parquest III	2022	France	Transmission	400m€
Qualium III	2021	Europe	Transmission	500m€
StepStone Private Markets	2016 - 2020	Monde	Secondaire/Coinvest	200m€
Raise Investissement	2013	France	Transmission	550m€

Fonds sélectionné BEX FUND IV - Montant : 5m€









Millésime 2010-2019

Géographie Monde

Stratégie Secondaire Taille

765m€

- · Société de gestion : Bex Capital
- Véhicule : BEX Fund IV
- · Taille du ticket moyen : 40m€
- · Période d'investissement : 3 ans

Fonds sursouscrit levé en 3 mois

Bex Capital est spécialisé dans l'acquisition en secondaire de parts de fonds de fonds matures, composés eux-mêmes de fonds d'excellente renommée. Ce positionnement original permet à Bex Capital d'obtenir des décotes significatives, alors même que les sous-jacents détenus de manière ultime sont très recherchés sur le marché.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net ¹	DPI net ²	
BEX FUND I (2014)	50m€	14%	1,7x	1,5x	
BEX FUND II (2016)	120m€	36%	3,4x	1,0x	
BEX FUND III (2019)	365m€	>100%	2,0x	-	

 $^{^1\,\}mathrm{TVPI}$: Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés

Le fonds BEX FUND IV présente un risque de perte en capital ainsi qu'un risque de liquidité.

L'équipe dirigeante





- **Benjamin Revillon**
- 18 ans d'expérience
- Alpinvest



Erwin Roex

- 32 ans d'expérience
- Partner de Coller Capital



Alexis Ferrer

- 8 ans d'expérience
- Appolo Management

- 40% du fonds souscrit par des gérants de capital investissement
- Risque potentiellement limité grâce à des décotes initiales significatives
- Objectif de création de valeur rapide
- Importante diversification du portefeuille ultime (+2000 entreprises)
- Potentiel de hausse préservé par la sélectivité des gérants
- Rotation rapide du capital (retour de capital en 4 ans)

² DPI: Distributions / Montants appelés

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Fonds sélectionné Sagard New Gen - Montant: 2m€









Millésime 2020

Géographie Europe

Stratégie Primaire/Développement

Taille 200m€

- · Société de gestion : Sagard
- · Véhicule : Sagard New Gen
- Taille du ticket moyen : 20m€
- · Période d'investissement : 5 ans

Le fonds se spécialise dans les secteurs de l'IT et la santé. L'équipe d'investissement a travaillé ensemble pendant de nombreuses années et a identifié une stratégie de développement pertinente sur laquelle se concentrer en créant un fonds dédié. Elle dispose, par ailleurs, du soutien d'une plateforme gérant 8mds€ qui met à disposition des équipes de spécialistes lors des due diligences pré acquisition et au cours de la mise en œuvre des plans de transformation une fois les investissements réalisés.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net1	DPI net ²
Fond I (2002)	500-1500m€	nd	2,6x	2,6x
Fond II (2007)	500-1500m€	nd	2,1x	1,9x
Fond III (2014)	500-1500m€	nd	1,9x	0,9x

¹ TVPI : Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés ²DPI: Distributions / Montants appelés

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le fonds SAGARD New Gen présente un risque de perte en capital ainsi qu'un risque de liquidité.

L'équipe dirigeante



Bérengère Barbe

- 25 ans d'expérience
- Sagard PwC
- Agnès Huyghes-

Despointes

- 17 ans d'expérience
- Sagard
- Deutsche Bank
- KPMG



Guillaume Lefebvre

- 8 ans d'expérience
- Appolo Management

Points clés

- Un investissement de la plateforme significatif
- Des compétences d'accompagnement différenciantes pour identifier les investissements et les accompagner dans leur développement
- Des performances historiques de premier plan
- Le fonds est déjà constitué d'un portefeuille convaincant



Fonds sélectionné Parquest III - Montant : 2,5m€











Millésime 2022

Géographie France

Stratégie Primaire/Transmission

Taille 400m€

- · Société de gestion : Parquest
- · Véhicule : Parquest III
- Taille du ticket moyen : 40m€
- · Période d'investissement : 5 ans

Fonds de transmission français mené par une équipe stable depuis plus de 10 ans qui investit dans 3 secteurs : B2B, santé et consommation. La forte culture d'accompagnement de l'équipe vers les entreprises sélectionnées conduit à des performances très majoritairement liées à la croissance des entreprises. Le choix de rester sur une taille de fonds similaire permet de rester sur une stratégie maitrisée par les gérants.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net1	DPI net ²
Fonds I (2014)	200-500m€	18%	2,0x	1,1x
Fonds II (2017)	200-500m€	nm	1,4x	0,5x

¹ TVPI : Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés

²DPI : Distributions / Montants appelés

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le fonds Parquest III présente un risque de perte en capital ainsi qu'un risque de liquidité.

L'équipe dirigeante



Denis Le Chevallier

- 20 ans d'expérience chez Parquest
- Parconexi
- Bouygues



Pierre Decré

- 19 ans d'expérience chez Parquest
- SG PE



Thomas Babinet

- 20 ans d'expérience chez Parquest
- Parconexi
- JP Morgan

- L'équipe de 5 partners travaille ensemble depuis plus de 10 ans
- Forte expertise dans trois secteurs porteurs
- Plus de 2/3 de leur performance est réalisée par la croissance liée au travail au sein des entreprises accompagnées
- Les 2 fonds précédents font partie du premier quartile en termes de performance
- Poursuite d'une stratégie éprouvée qui a fait ses preuves selon la société de

Fonds sélectionné Qualium III - Montant : 2,5m€









Millésime 2021

Géographie Europe

Stratégie Primaire/Transmission

Taille 500m€

- · Société de gestion : Qualium
- · Véhicule : Qualium III
- · Taille du ticket moyen : 100m€
- · Période d'investissement : 5 ans

L'équipe ayant pris son indépendance en 2017, Elevation Capital Partners que la qualité des investissements s'est renforcée dans le temps. Autour d'un dirigeant ayant une expérience remarquable, une équipe opérationnelle de plusieurs partners s'implique avec conviction. La dynamique humaine à l'œuvre au sein de l'équipe de gestion se traduit par une évolution des performances potentielles prometteuse.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net ¹	DPI net ²
Fond I (2010)	200-500m€	11%	1,8x	1,5x
Fond II (2018)	200-500m€	25%	1,5x	0,5x

¹ TVPI : Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés

Les performances passèses ne préjugent pas des performances futures. Le fonds Qualium III présente un risque de perte en capital ainsi qu'un risque de liquidité.

L'équipe dirigeante



Jean Eichenlaub

- 25 ans d'expérience
- European Capital
- Commerzbank Bovis Lend Lease



Jacques Pancrazi

- 21 ans d'expérience
- European Capital
- PwC
- Primagaz



Boris Poidevin

- 23 ans d'expérience
- Morgan Stanley
- Mizuho CA PE
- Banque Worms

Points clés

- Une équipe ayant réussi sa prise d'indépendance
- Une grande maitrise des projets et de leur exécution
- Un potentiel encore important au sein des portefeuilles selon la société de gestion



Fonds sélectionné

StepStone Private Markets - Montant: 1m€









Millésime 2016-2020 Géographie Monde

Stratégie Secondaire/Coinvest

Taille 200m€

- · Société de gestion : StepStone Private Markets
- Véhicule: SPRIM
- · Taille du ticket moyen : 20m€
- · Période d'investissement : Trimestre

StepStone Private Markets regroupe 790 professionnels conseillant 570b\$ d'investissement alternatifs (dont 303b\$ en private equity) et investi chaque année 75b\$. Il s'agit d'une déclinaison européenne d'un fonds semi liquide ayant une exposition secondaire et coinvest.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net ¹	DPI net ²
Fond US (2014)	200-500m€	29%	1,7x	n.a.

¹ TVPI : Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés

²DPI : Distributions / Montants appelés

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances des fonds de capital investissement ne peut s'apprécier qu'à l'échéance.

L'équipe dirigeante



Bob Long CEO

- Conversus Bank of America



Michael Elio

- Conversus CNL financial
- Bank of America Merrill Lynch



- Conversus
- Carolon Capital

Roger Brooke Partner

- Une capacité d'investissement permanente afin de gérer une exposition au capital investissement
- Décote de 25% sur un portefeuille de 21 fonds de millésimes moyen de 2108 gérés par 11 gérants de premier plan pour la première transaction
- Une liquidité trimestrielle permettant de faire travailler le capital en attente des appels des fonds sélectionnés
- Un partenariat spécifique avec Elevation Capital Partners permettant d'accéder à des données de marchés remarquables (15000 GP, 39000 fonds et 70000 entreprises permettant d'accélérer la sélection des fonds

Fonds sélectionné

Raise Investissement - Montant: 4m€









Millésime 2013

Géographie France

Stratégie

Taille 550m€

· Société de gestion : Raise Conseil

· Véhicule : Evergreen

Le gérant est une société de gestion française de premier plan. Le fonds evergreen a été souscrit par plus de 50 institutionnels et family office est régulièrement sursouscrit lors des augmentations de capital. Performances historiques remarquables ainsi qu'un écosystème vertueux avec un partage fort de la valeur destiné à une fondation dédiée à l'entreprenariat.

Track-record des fonds précédents

Véhicule	Taille	TRI net	TVPI net ¹	DPI net ²
Cessions précédentes	230m€	30,9%	2,2x	2,2x

 1 TVPI : Multiple total réalisé par le fonds (Distributions + Valeur résiduelle) / Montants appelés 2 DPI : Distributions / Montants appelés

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Les performances des fonds de capital investissement ne peut s'apprécier qu'à l'échéance.
Le fonds étant ouvert, ses performances ne devraient pas être utilisées simplement en comparaison avec celles de fonds fermés.

L'équipe dirigeante





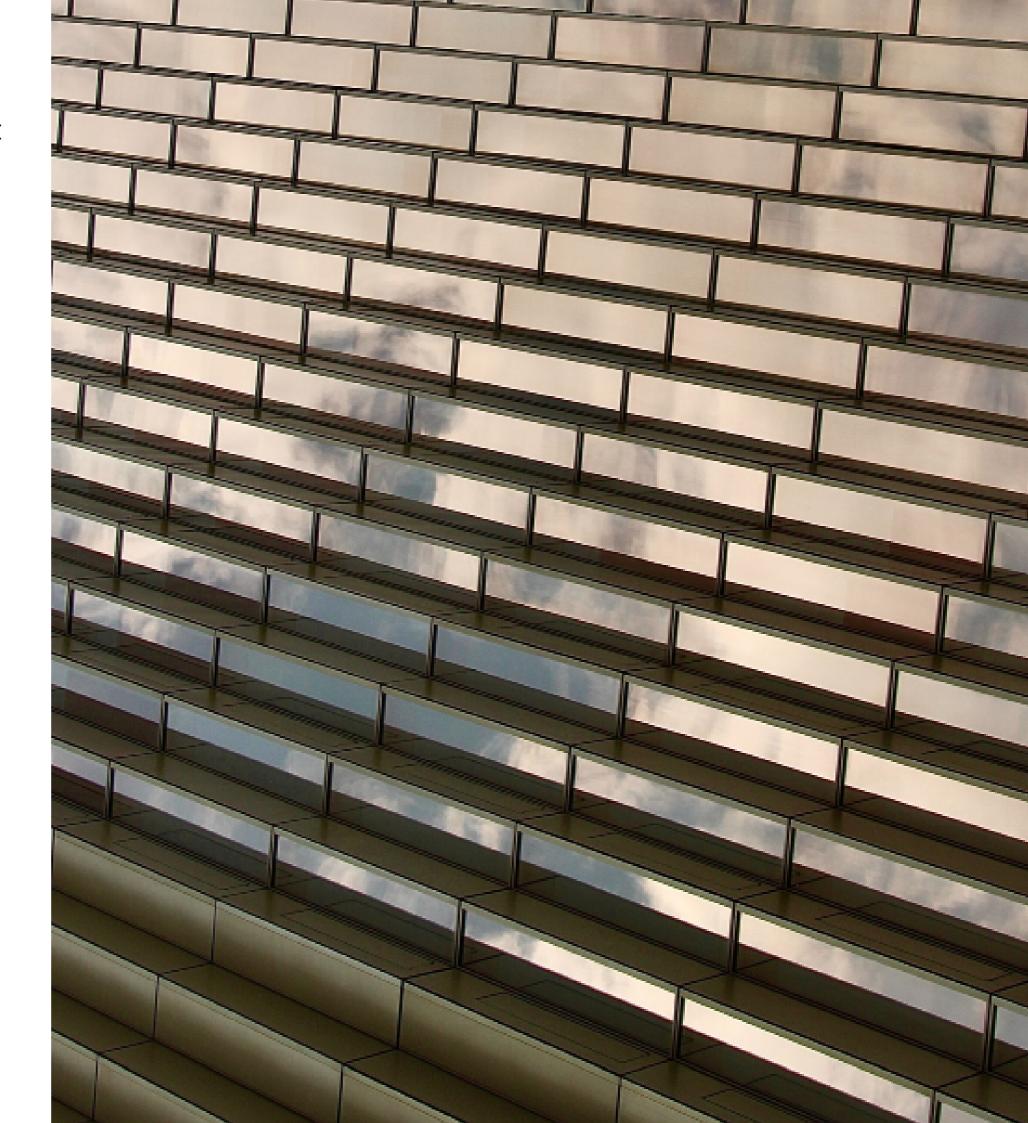


Alexandra Dupont Partner

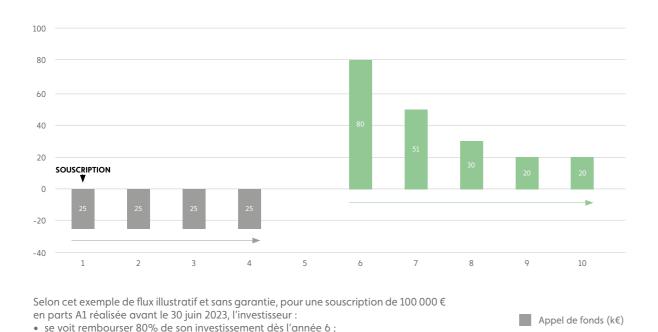


Aymeric Marraud Partner

- Un véhicule de grande renommée sursouscrit plus de trois fois à chaque augmentation de capital depuis plusieurs années
- Performance historique remarquable avec un multiple de x2,2 et un TRI de 30,9% sur 12 cessions avec une très faible dispersion (écart type de 0,6 en multiple)
- Une décote de 10% à l'entrée sur notre investissement
- Un carried réduit de 12% sur nos parts
- 2/3 du portefeuille actuel sera cédé dans les 3 à 4 ans générant des distributions régulières
- Liquidité annuelle possible



Simulation des flux prévisionnels de Elevation Miriad sur 10 ans



Distributions (k€)

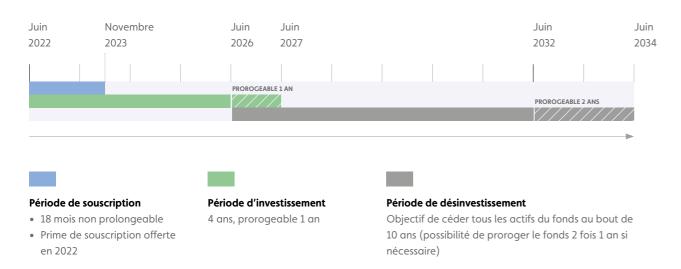
Le FPCI Elevation Miriad présente un risque de perte en capital et un risque de liquidité.

• perçoit, dès l'année 7, 31% de plus-values au-delà du remboursement de 100% de

Calendrier prévisionnel

- Fonds de 10 ans, prorogeable 2x 1an
- Constitution du fonds : juin 2022

son investissement.



Profil des principaux risques du fonds

Les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques liés à l'investissement dans le fonds. Les principaux facteurs de risques identifiés à la date du présent document sont exposés ci-après. Les autres risques identifiés par la société de gestion figurent à l'annexe 1 « Profil de risques du fonds » du règlement du fonds.

1. Risque de faible rentabilité ou 4. Risque fiscal ou de perte en capital

L'objet du fonds consiste à réaliser des investissements principalement dans des fonds du Portefeuille. Par conséquent, la performance du fonds est directement liée à la performance des fonds du Portefeuille. L'évolution de ces sociétés pourrait être affectée par des facteurs défavorables (développement des produits, conditions de marché, concurrence, crise sanitaire et notamment celle liée à la pandémie de la Covid-19, guerre, etc.). L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'un investissement dans le fonds implique un risque potentiel de faible rendement ou un risque de perte partielle voire totale de son investissement dans le fonds.

2. Risque de faible liquidité

Le fonds est un fonds de capital investissement qui sera investi principalement dans des entités en principe non cotés sur un Marché. Ces titres sont très peu ou pas liquides. Par suite, le fonds qui souhaiterait céder une participation pourrait éprouver des difficultés à céder une telle participation dans les délais et à un niveau de prix souhaités. Enfin, si le fonds souhaite céder ses participations, il doit trouver un acquéreur potentiel pour un prix jugé satisfaisant par la Société de Gestion et quand bien même il trouverait un acquéreur cette cession peut s'avérer difficile voire impossible du fait de clauses d'agrément, de préemption, de blocage ou de toute autre clause limitant ou interdisant cette cession.

3. Risque lié à la cession et au rachat des parts

Les parts du fonds ne sont pas librement cessibles ; il n'existe aucun marché pour ces Parts et il est peu probable qu'un tel marché se développe. Le rachat des parts par le fonds est bloqué pendant la durée du fonds, sauf cas de rachat anticipé. Par conséquent, les porteurs de parts ne pourront pas être en mesure de liquider leur investissement avant la fin de la durée du fonds.

réglementaire

Les changements relatifs aux régimes juridiques, fiscaux ou règlementaires, qui affecteraient défavorablement le fonds ou son investissement peuvent survenir tout au long de la durée du fonds. Si le fonds ou l'investisseur ne satisfont pas aux règles fiscales prescrites par la législation applicable, en particulier le Quota Fiscal, ou dans le cas d'un amendement législatif ou règlementaire applicable au fonds, l'investissement de l'investisseur dans le fonds peut ne pas donner à l'investisseur le droit de bénéficier du régime fiscal favorable offert par le Code Général des Impôts.

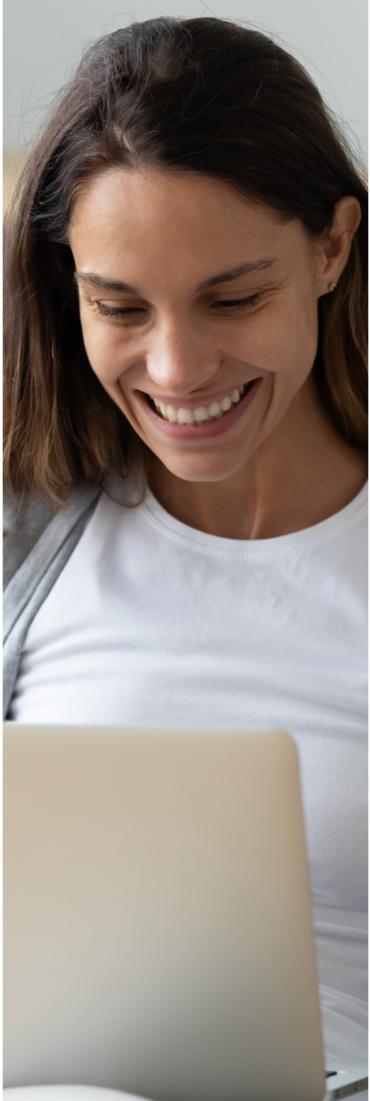
5. Risque de taux et risque de change

Eu égard à la Politique d'investissement du fonds, le fonds peut détenir des instruments financiers ou autres instruments soumis à un risque de taux d'intérêt et/ou un risque de change. Les comptes du fonds seront libellés en Euro. Le fonds peut investir dans d'autres devises que l'Euro. Les Investissements peuvent de ce fait être libellés dans une ou plusieurs devise(s) et se solder par des plus-values ou moins-values pour le fonds à la suite de fluctuations de change. En outre, le fonds peut supporter des coûts de conversion entre les différentes devises concernées.

21

Caractéristiques générales

Société de gestion	Elevation	Elevation Capital Partners (Agrément n° GP-15000006)					
Forme juridique	Fonds F	Fonds Professionnel de Capital Investissement					
Date de constitution	2 juin 2	2 juin 2022					
Objectif de rendement (non garanti)		15% net de frais supportés par le FPCI par an depuis l'origine du fonds (part A1) ¹					
Durée de vie et de blocage du fonds	Jusqu'à	Jusqu'à juin 2032 et au plus tard jusqu'à juin 2034					
Zones géographiques	France	, Europe et Etats	-Unis				
Souscription minimum	100 000	0 € (30 000 € sou	us certaines conditions)				
Primes de souscription		 0% en 2022 2% à partir du 1^{er} janvier 2023 					
Droits d'entrée	5 % mc	aximum TTC					
Engagement du Groupe Inter Invest	1.5m€	1.5m€					
Appels de fonds	souscri	ption jusqu'au	ummés possibles en 4 fois p 30 juin 2023 et en 3 fois p compter du 1 ^{er} juillet 2023 Souscription				
	Code	13114	100k€ (sauf cas à 30k€),	gestion			
	A0	FR001400A993	appel à 100%	2,2%/an			
	A1	FR001400A9A4	100k€ (sauf cas à 30k€), appels en 4 fois programmés	2,2%/an			
Catégories de parts	A2	FR001400A9B2	100k€ (sauf cas à 30k€), appels en 4 fois programmés (sans rétrocession)	1,35%/an			
	B1	FR001400A9C0	>500k€, appels au fur et à mesure	2%/an			
	B2	FR001400A9D8	>500k€, appels au fur et à mesure (sans rétrocession)	1,25%/an			
				2/20 / 011			
Valorisation	Trimest	rielle		2/25 / 411			
Valorisation Dépositaire	Trimest			2,23 7 4.1.			



Fiscalité du fonds

Les parts du fonds bénéficient d'une fiscalité attractive en cas de plus-value du fonds.

Personnes physiques

Exonération d'IR sur les plus-values latentes et exonération d'IR sur les plus-values distribuées par le fonds ¹.

Personnes morales

Exonération d'IS sur les plus-values latentes et application d'un taux d'IS réduit (0% ou 15%) sur les plus-values distribuées par le fonds ². Pour plus d'informations, veuillez consulter la note fiscale du fonds (non contractuelle).

Cet avantage fiscal est obtenu en contrepartie de l'acception d'un risque de perte en capital et d'un engagement de conservation des parts ne permettant pas de recevoir directement de distributions pendant les 5 premières années de la souscription. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client. Il est susceptible d'être modifié ultérieurement. L'attention de l'Investisseur est attirée sur le fait que la rupture de son engagement de conservation entraînerait une imposition complémentaire.

Tableau des coûts

Incidence sur le rendement annuel sur la base du scénario intermédiaire pour la période de détention recommandée (10 ans)

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	0,52%	Incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximum que vous paierez. Il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution du fonds.
Coûts de sortie	0,00%	Incidence des coûts encourus lorsque vous sortez à l'échéance.

Coûts récurrents

Coûts de transactions de portefeuille	0,02%		Incidence des coûts encourus lorsque les investissements sous-jacents au fonds sont achetés ou vendus.
Autres coûts récurrents	Part A0/A1	2,30%	Incidence des coûts prélevés chaque année au titre de la gestion du fonds
	Part A2	1,45%	
	Part B1	2,10%	
	Part B2	1,35%	

Coûts accessoires

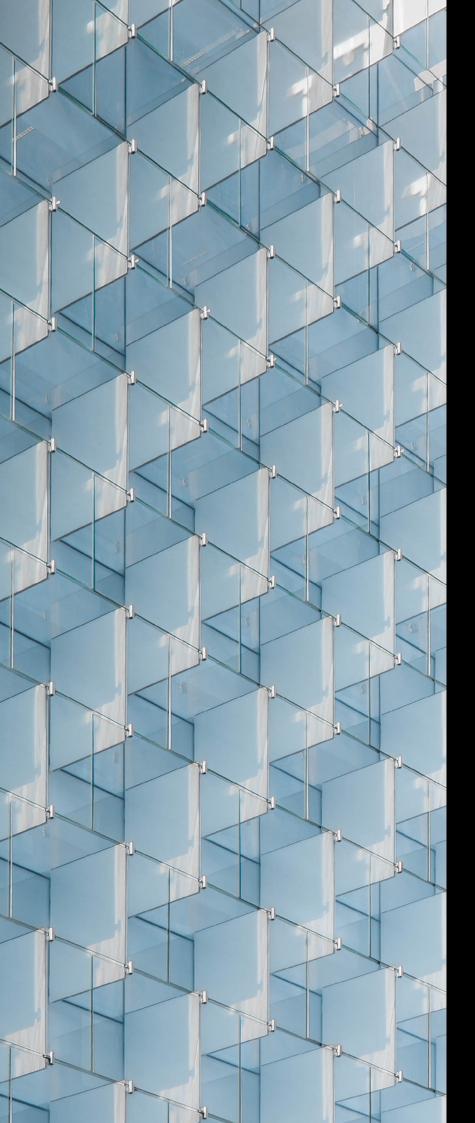
Commission liée aux résultats	0,00%		Incidence des commissions liées aux résultats.
Commission d'intéressement	Part A0/A1	1,58%	Incidence des commissions d'intéressement. Nous prélèverons ce montant lorsque l'investisseur aura reçu 1,5 fois les montants appélés par le fonds.
	Part A2	1,75%	
	Part B1	1,62%	
	Part B2	1,77%	

¹ Les plus-values distribuées par le fonds restent toutefois assujetties aux prélèvements sociaux. Il est rappelé que cette exonération est soumise au respect par l'investisseur personne physique résidente fiscale française, d'un certain nombre de conditions et notamment d'un engagement de conservation de ses parts pendant 5 ans à compter de sa souscription. Veuillez consulter la note fiscale.

2

¹ Il s'agit d'une performance nette calculée au niveau des porteurs de parts du fonds. Cet objectif de performance correspond à une période de détention prévue par le fonds, soit 10 ans minimum. Cet objectif varie d'une part à l'autre. Nous vous invitons à vous référer au règlement pour consulter l'objectif de performance de l'ensemble des parts.

² Régime applicable aux souscripteurs personnes morales de droit français soumises à l'IS sous certaines conditions (veuillez consulter la note fiscale) pour tout ou partie des répartitions d'actifs du fonds et des produits de cession des parts du fonds.



Pour toute demande d'information sur l'offre, contacter :

FPCI Elevation Miriad 01 56 62 00 55 www.inter-invest.fr

Document non contractuel édité en juin 2024. Ce document ne se substitue pas au document d'informations clés (« DIC ») visé par l'AMF. Le DIC sera remis au souscripteur préalablement à sa souscription. Le prospectus complet du Fonds comprenant le DIC et le Règlement, ainsi que la note fiscale (non visée par l'AMF) sont disponibles sur simple demande écrite.

Document à caractère promotionnel

