

FPCI ALTAROC Global 2022

Document commercial

Vous offrir tous les ans, en contrepartie d'un risque de perte en capital et d'un blocage des fonds pendant une durée de 10 ans, un portefeuille clef en main de Private Equity mondial, performant et très diversifié, de qualité équivalente à celle dont disposent les familles les plus fortunées et les investisseurs institutionnels les plus sophistiqués.

Ticket
d'entrée⁽¹⁾ dès
100 K€
(soit 20k€/an
pendant 5 ans)

Hypothèse
de rendement,
non garantie,
net de tous frais

>10%/an

en moyenne à travers
les cycles économiques

Soit une hypothèse de

1,7x la mise

nette de tous frais
et carried interest⁽²⁾⁽³⁾

Les portefeuilles Altaroc sont construits autour des critères suivants :

- Une taille de **500M€** minimum
- **Pour assurer performance et diversification : 80% de chaque millésime est investi dans 6 fonds mondiaux de premier plan**, sélectionnés chaque année pour la qualité du track-record de leurs gérants sur la durée⁽³⁾
- **Pour renforcer la performance: une poche de 20% en co-investissements directs** aux côtés de ces fonds
- Des fonds spécialisés en **Buy-Out** et **Growth**, segments les plus rentables et les moins volatils du Private Equity
- Des fonds **diversifiés au plan géographique** : Europe, États-Unis, Asie avec une **forte pondération sur les secteurs de croissance**

(1) Réservé à des investisseurs avertis au sens de l'article 423-49 I. du RG AMF.

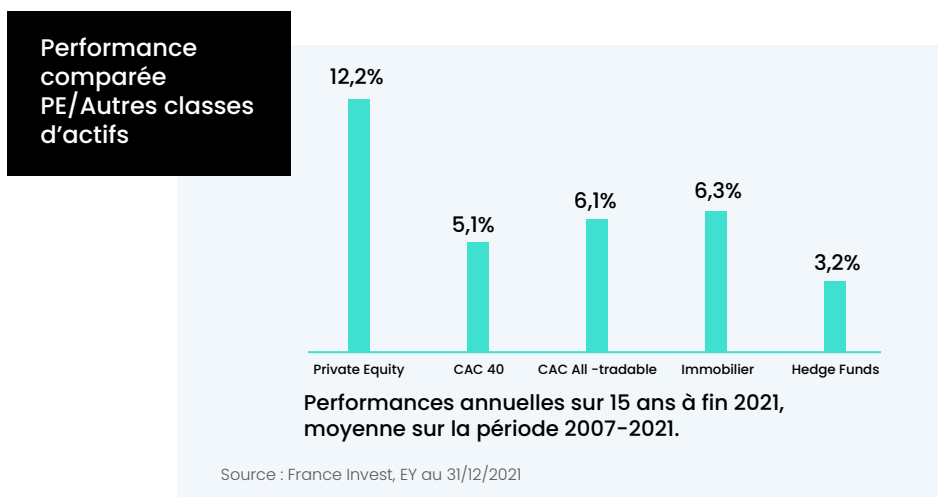
(2) L'objectif de rendement, communiqué à titre indicatif, n'est ni contractuel ni garanti.

(3) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Pourquoi investir dans les fonds millésimés Altaroc ?

1 | Le Private Equity est la classe d'actifs la plus performante sur la durée

En contrepartie d'une durée de conservation de 10 ans, d'un capital et d'un rendement non garantis, le Private Equity (PE) est la classe d'actifs la plus performante sur la durée⁽¹⁾

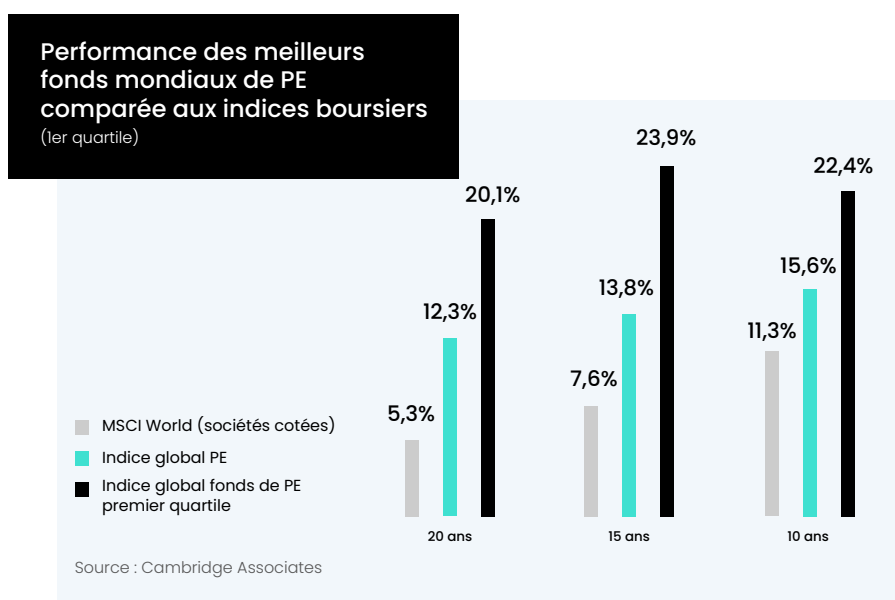


Le Private Equity est plébiscité par les institutionnels et les grandes fortunes (équipés à plus de 20% en Private Equity) mais reste encore difficilement accessible aux clients privés (qui sont équipés à moins de 1%). Pourtant, dans un contexte où les rendements sur les fonds euros sont très faibles, le Private Equity constitue un produit financier idéal pour les clients privés qui cherchent à se constituer un patrimoine – pour financer leur retraite par exemple – tout en donnant du sens à leur épargne en participant au financement durable de l'économie.

2 | Altaroc vous construit un portefeuille en Private Equity de qualité institutionnelle

Le premier quartile (qui correspond aux 25 % des fonds mondiaux les plus performants) offre sur longue période des rendements quasiment deux fois supérieurs à la moyenne du Private Equity, comme l'illustre le graphique ci-dessous.

Il est pourtant très difficile pour un particulier d'accéder à ces fonds et ce pour plusieurs raisons. Tout d'abord, les gérants de ces fonds sont très compliqués à identifier car ils sont pour la plupart basés à l'international, principalement aux États-Unis. Par ailleurs, accéder à ces gérants nécessite un réseau professionnel. Ensuite, les tickets d'entrée dans ces fonds sont très élevés (supérieurs à 10M\$ voire 25M\$), ce qui les rend inaccessibles pour un particulier qui voudrait investir en direct, d'autant qu'ils sont généralement sursouscrits du fait des réinvestissements significatifs que font leurs investisseurs institutionnels historiques. Enfin, ces gérants privilégient les clients institutionnels au détriment des clients particuliers, qui sont beaucoup plus complexes à gérer au plan réglementaire et administratif.



(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

3 | L'équipe dirigeante cumule plusieurs décennies d'expérience en Private Equity et détient une expertise incontestable en Middle et Back-office

Maurice Tchenio et Frédéric Stolar sont deux anciens patrons de fonds qui cumulent près de 80 ans d'expérience remarquable dans la gestion de fonds de Private Equity internationaux. Ils connaissent le métier de l'intérieur et savent donc parfaitement analyser le potentiel des fonds, au-delà de leur simple performance historique.

Par ailleurs, Altaroc bénéficie de tout le support administratif, réglementaire et opérationnel développé depuis plus de 25 ans par Amboise Partners (société de gestion des fonds Altaroc) pour conseiller Altamir, une des sociétés cotées européennes de Private Equity parmi les plus performantes.

4 | Vous investissez aux côtés d'Altamir, institutionnel de référence du Private Equity pour les particuliers depuis plus de 25 ans

Altamir est une société cotée de Private Equity créée par Maurice Tchenio en 1995 pour permettre aux investisseurs privés d'accéder, par la Bourse, aux performances du Private Equity institutionnel. Au-delà de ses performances financières, Altamir a développé une expertise en reporting de fonds de PE pour les investisseurs privés.

La stratégie d'investissement d'Altaroc s'inscrit dans la continuité de celle d'Altamir : une stratégie de fonds de fonds de PE avec 80 % d'investissements via les fonds et 20 % en co-investissements ; uniquement investis en Buy-Out et Growth ; sur les secteurs porteurs des Tech & Telco, de la Santé et du B2B et B2C à dimension digitale. Altamir a choisi Altaroc pour accélérer sa diversification en Private Equity. Les gammes Altaroc sont donc fabriquées pour satisfaire les besoins de diversification d'un investisseur averti, sophistiqué et très exigeant.

Altamir s'est engagée à investir 30M€ dans chacun des trois premiers millésimes Altaroc (2021, 2022, 2023).

Fonds propres Altamir 1,3 Md€

croissance des fonds propres Altamir

+15%/an ⁽¹⁾

sur les 10 dernières années

5 | Altaroc vous propose un portefeuille construit avec des convictions fortes et simple à souscrire

L'équipe Altaroc vous fabrique tous les ans un portefeuille construit avec des convictions fortes, constitué à 100 % de Private Equity (pas de dette, pas d'infrastructure, pas d'immobilier), bâti autour de gérants internationaux de premier plan ayant au moins 20 ans d'ancienneté et un historique de performance remarquable sur l'ensemble des fonds qu'ils gèrent.

Ces portefeuilles sont investis uniquement en Buy-Out et en Growth (les segments les plus rentables et les moins volatils du Private Equity) et concentrés sur des secteurs en forte croissance (portefeuille cible : 50 % investis en Tech & Telco, 20 % dans la Santé, 20 % en Business Services à dimension digitale et 10 % en Consumer à dimension digitale.)

Ils offrent également une diversification géographique significative (portefeuille cible : 40 % Europe, 40 % Amérique du Nord et 20 % Reste du monde, principalement Asie) et une exposition à près de 200 ETI positionnées sur des verticales très porteuses.

Les millésimes Altaroc ont été conçus pour les clients privés, avec des appels de fonds au fil de l'eau pour optimiser les rendements (durant les 5 premières années de l'investissement, deux appels de fonds par an - programmés fin mars et fin septembre - correspondant chacun à 10% de l'engagement). La gamme est référencée auprès de la plupart des assureurs vie luxembourgeois pour investir.

Ils sont faciles à souscrire (sur une plateforme 100 % digitale) et offrent une transparence totale : sur le site internet www.altaroc.pe, vous avez la possibilité de suivre en permanence tout ce qui passe dans votre portefeuille.

6 | Vous donnez du sens à votre épargne

Avec Altaroc, vous investissez dans des fonds qui accompagnent des entreprises de croissance parmi les meilleures mondiales. Les investisseurs dans le premier millésime Altaroc ont déjà un portefeuille de près de 200 ETI en croissance structurelle forte, qui comprend près de 60 licornes dont 5 françaises.




Notre Rédacteur en Chef Altaroc (ancien rédacteur en chef de BFM business) vous raconte, chaque semaine, **les histoires d'entrepreneurs et d'entreprises incroyables** qui composent nos millésimes.

Suivez en temps réel l'actualité de votre millésime, société par société, sur www.altaroc.pe.


(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Données au 30/06/2022

L'équipe Altaroc


1 | Plusieurs décennies d'expérience cumulée en gestion de fonds de Private Equity




Maurice TCHENIO
Président-Directeur Général
50 ans en PE
Fondateur Apax
Fondateur Altamir



Frédéric STOLAR
Managing Partner
30 ans en PE
Co-fondateur Sagard
Warburg Pincus
Apax



Dimitri BERNARD
Chargé d'affaires
Sélection de fonds PE Indosuez
Fonds de fonds PE Ardian



Éric SABIA
Directeur financier
Directeur financier Altamir
depuis 2016
Foninvest

Le comité consultatif d'Amboise Partners, société de gestion des fonds Altaroc, combine de façon unique plus de 120 ans d'expérience dans la gestion opérationnelle de fonds de Private Equity et une expérience de plus de 25 ans en gestion de fonds de fonds.

Maurice Tchenio et Frédéric Stolar sont deux anciens gérants de fonds de Private Equity de premier plan qui connaissent le métier de l'intérieur. Ils savent analyser les éléments clés de la réussite d'un gérant. Leur savoir-faire et leur expertise sont déterminants dans la construction des portefeuilles Altaroc, pour laquelle ils ont également le support de Dimitri Bernard.

2 | Une expérience incontestable en Middle & Back-office



Claire PEYSSARD
Chief Compliance & Reporting Officer
Expertise forte en reporting international des sociétés cotées et sous LBO



Edouard VILLIER
Co-directeur des opérations
20 ans en Middle & Back-office chez JP Morgan
Consultant spécialisé en digitalisation



Christophe BOURDEAU
Co-directeur des opérations
20 ans Middle & Back-office en PE
Foninvest
Apax
Naxicap



Laurent LALOY
Chief Technology Officer
20 ans d'expertise en construction de plateformes financières digitales



Stanislas ALMEIDA
Chief Digital Officer
20 ans en développement de plateformes bancaires digitales




Christina VIEIRA-MARTINS
Directrice Comptabilité
20 ans d'expérience chez Amboise Partners

Expertise forte en Middle, Back-office, conformité et reporting de fonds de fonds internationaux :


- Un savoir-faire éprouvé acquis dans l'univers réglementaire contraignant des sociétés cotées, notamment pour Altamir (société de Private Equity cotée depuis 1995)
- Analyse et agrégation des reportings et des KPI financiers communiqués par les fonds
- Sélection et mise en forme des indicateurs les plus pertinents pour les investisseurs
- Comptabilité des fonds

Savoir-faire éprouvé en développement de plateformes digitales :


- Déploiement de systèmes opérationnels Middle et Back-office complexes en mode cloud/SaaS dans la banque et l'assurance
- Déploiement d'applications métiers 100 % digitales dans la banque



Marie-Ange NGUINI
Responsable Service Clients




Thibault LAFFONT
Directeur Service Clients




Isidore RENTING
Responsable Service Clients

+



Support Service Clients
3 personnes

+



Eco-système de fournisseurs partenaires

- ERP
- On-boarding
- Conformité
- CRM
- Agence digitale
- DSI externalisé

Le millésime Altaroc Global 2022

1 | Description Synthétique

Taille : 500M€

Durée : 10 ans prorogeable 3 x 1 an

Société de gestion : Amboise Partners SA

Format : FPCI à appels de fonds différés

Produit éligible à l'assurance vie luxembourgeoise auprès des principaux assureurs.

Fonds classé article 8 selon le SFDR

Souscripteurs : Investisseurs avertis minimum 100 K€

Véhicules de souscription :

Compte titres / Holding soumise à l'IS

Contrat d'assurance vie ou de capitalisation luxembourgeois

Fiscalité :

Pour les particuliers :

- Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie luxembourgeois : plus-values non soumises à imposition ⁽¹⁾
- Investissement en compte titres : plus-values imposées à la flat tax (30 %)

Holdings soumises à l'IS :

- Dans le cadre d'un contrat de capitalisation : plus-values non soumises à imposition ⁽¹⁾
- Sinon : soumises au taux maximum de 25%

Frais de gestion :

Sur les montants souscrits en période d'investissement et sur les montants investis en juste valeur en période post-investissement

Engagement :

- 100-499k€ 2,50%
- 500k-999k€ 2,25%
- 1M-1,999M€ 2,00%
- 2M-2,999M€ 1,80%
- >3M€ 1,65%

Frais :

Frais de souscription : 4 % maximum

Honoraires de performance :

20 % sur les co-investissements

Investissement d'Altamir :

au moins 30M€

Dernier closing : 31 mars 2023

2 | Stratégie d'Investissement

Le deuxième millésime sera alloué à 80% (400M€) chez 6 gérants de premier plan et à 20% (100M€) en co-investissements aux côtés de fonds gérés par ces gérants. 5 gérants 1er quartile sont déjà réservés pour allouer 80 % de l'engagement dans les fonds (320M€ sur 400M€).

Hg	Bridgepoint	Apax	STG	AKKR
Ticket minimal 20M\$	Ticket minimal 10M\$	Ticket minimal 20M\$	Ticket minimal 20M\$	Ticket minimal 20M\$
Un leader européen dans le Software	Un leader du Buy-Out sur le Midmarket européen	Un des leaders mondiaux du Buy-Out	Un acteur américain très pointu en Entreprise Software	Un leader mondial historique de l'investissement Tech & Software
<ul style="list-style-type: none">• ~40Mds€ sous gestion• +250 collaborateurs (Europe et US)• +170 sociétés accompagnées en 25 ans• Ultra spécialisé dans le Software• Équipe Opérations unique dans le secteur	<ul style="list-style-type: none">• ~30Mds€ sous gestion• +360 collaborateurs (Europe & US)• Cible les secteurs Tech, industries de pointe, Consumer, Santé et Services• Expertise dans l'internationalisation des sociétés	<ul style="list-style-type: none">• 60Mds\$ sous gestion• 280 collaborateurs dans le monde• Spécialisé dans la Tech, les Services et le Consumer digital• Équipe d'experts dédiés (~30 personnes) pour accompagner la transformation digitales des sociétés	<ul style="list-style-type: none">• 5Mds\$ sous gestion• +60 collaborateurs• Un ADN Enterprise Software depuis l'origine de la société• Une « stratégie value » éprouvée sur le rachat de sociétés sous-évaluées• Un savoir-faire unique dans les situations complexes	<ul style="list-style-type: none">• 14Mds\$ sous gestion• +105 collaborateurs• +300 opérations réussies depuis 2000• Un focus exclusif Tech & Software depuis plus de 20 ans• Intervention aux côtés des entrepreneurs qui n'ont jamais encore été accompagnés par un fonds
Montant investi : Fonds Saturn III (large cap) - 50M€ Fonds Genesis X (mid cap) - 57M€	Montant investi : Fonds Bridgepoint Europe VII	Montant investi : Fonds Apax XI LP	Montant investi : STG Fund VII	Montant investi : Accel KKR Buyout VII
107M€	60M€	100M€	33M€	20M€

(1) Hors rachat du contrat / en cas de rachat : fiscalité de l'assurance vie.

3 co-investissements déjà réalisés dans des leaders mondiaux



Un des principaux fournisseurs de logiciels professionnels destinés aux ETI au Royaume-Uni, en Australie et Nouvelle-Zélande.

Création : 1991
Clients : 60 000
Collaborateurs : 5 000
CA : 700 Millions £

50% de croissance annuelle historique de l'EBITDA (2017-2022)

15M€ d'investissement direct AG 2022



Un leader international de l'édition de logiciels de gestion à destination d'entreprises industrielles.

Création : 1983
Clients : 2 500
Couverture : 50 pays
CA : 900 Millions \$

35% de croissance annuelle historique de l'EBITDA (2017-2022)

15M€ d'investissement direct AG 2022



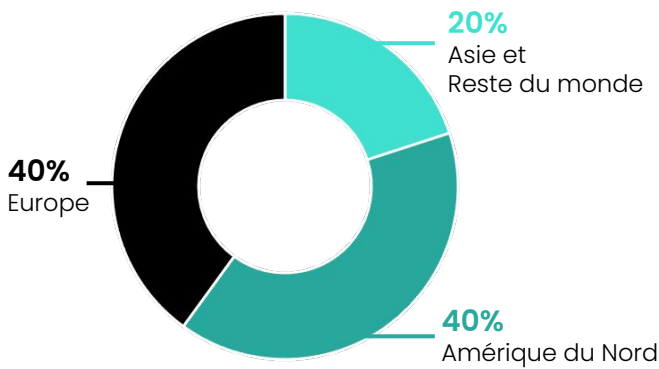
Un des principaux opérateurs de réseaux de franchisés dans les services à domicile en Amérique du Nord.

Création : 2017
12 marques leaders
Points de vente : 2 000
Collaborateurs : 5 000
CA : 320 Millions \$

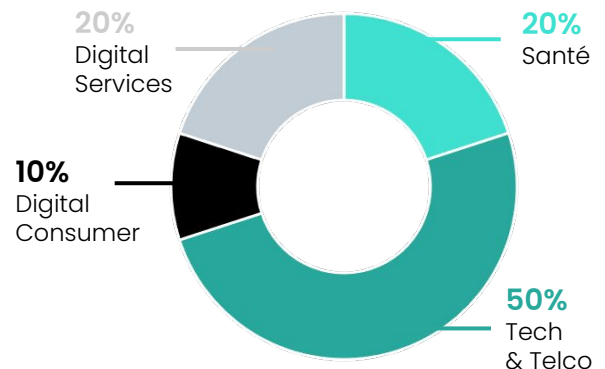
10% de croissance annuelle de l'EBITDA (2017-2022)

12M€ d'investissement direct AG 2022

3 | Composition du portefeuille cible



Par zone géographique



Par secteur

Risques associés à l'investissement dans le fonds Altaroc Global 2022

Un investissement dans le fonds Altaroc Global 2022 comporte des risques. Ces derniers, qui sont détaillés dans son règlement, incluent notamment :

Un risque de liquidité

Les parts souscrites dans Altaroc par l'investisseur font l'objet d'une période de blocage de 10 ans, éventuellement prorogable de 3 fois un an. Les fonds Altaroc investissant via ou aux côtés de fonds non cotés, qui investissent eux-mêmes dans des entreprises non cotées, les titres qu'ils détiennent ne sont pas liquides et il n'existe pas de marché secondaire facilitant les transactions pour les investisseurs.

Néanmoins, étant donné que les appels de fonds sont réalisés sur 3 à 4 ans, les investisseurs des fonds Altaroc ne débloquent pas en une seule fois l'intégralité de leur souscription. Par ailleurs, ils retrouvent une liquidité partielle généralement à partir de la quatrième année de la vie des millésimes : à ce moment-là, les fonds sous-jacents commencent à revendre leurs participations et distribuent à Altaroc sa quote-part des produits de cession, qui est alors redistribuée à l'ensemble des investisseurs.

Un risque de perte en capital

L'investissement dans les fonds de Private Equity n'est pas un produit à capital ou à rendement garanti (au contraire de produits tels que le Livret A).

Une étude menée par France Invest et Olivier Gottschlag (professeur à HEC) conclut néanmoins que la probabilité de perdre 25 % de son capital en Private Equity est très faible (inférieure à 0,5 %).

Par ailleurs, chacun des millésimes Altaroc étant investi dans 5 à 6 fonds, eux-mêmes investis dans une vingtaine ou trentaine de sociétés, cela permet d'atténuer encore ce risque de perte en capital.

Un risque de performance

Les objectifs de performance expriment un résultat escompté, mais il n'existe aucune garantie qu'un tel résultat sera atteint. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Un ensemble de risques inhérents à l'environnement économique et au métier du Private Equity, qui sont décrits dans les règlements des fonds, peuvent obérer la performance de l'investissement.

Un risque lié aux cycles économiques

L'investissement dans des fonds de Private Equity est soumis à une certaine volatilité liée à l'évolution des cycles économiques : en fonction du cycle, les conditions d'acquisition ou des cessions des participations sous-jacentes seront plus ou moins favorables.

Notre recommandation pour l'investisseur Altaroc est d'investir sur au moins trois millésimes Altaroc ce qui lui permet de diversifier son investissement en termes de sélection des gérants, de fonds et d'exposition géographique, mais également de minimiser le risque lié aux cycles économiques.

Informations réglementaires :

Ce Document (le «**Document**») est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au règlement (le «**Règlement**») et à la documentation d'informations clés (le «**DICI**») avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce Document est émis par Amboise Partners SA (la «**Société de Gestion**»), une société de gestion de portefeuille française agréée par l'Autorité des marchés financiers (l'«**AMF**») sous le numéro GP97022, agissant en qualité de société de gestion de portefeuille et de gestionnaire de fonds d'investissement alternatif («**AIFM**») des millésimes Altaroc Global, constitués sous la forme de fonds professionnels de capital investissement (les «**FPCI**») régis par les articles L. 214-159 et suivants du Code monétaire et financier (le «**CMF**»). La Société de Gestion attire l'attention de tout investisseur potentiel sur le fait que la souscription, l'acquisition, la vente ou la cession, directement ou indirectement, des parts des FPCI est réservée aux investisseurs avertis au sens de l'article 423-49, I du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (le «**RGAMF**»). Altaroc Global 2022, deuxième millésime Altaroc Global (le «**Fonds**»), a été autorisé à la commercialisation dans certaines juridictions et auprès de certaines catégories d'investisseurs uniquement. Les investisseurs potentiels doivent s'assurer qu'ils appartiennent à l'une de ces catégories avant d'investir dans le Fonds. Il est de la responsabilité des investisseurs potentiels de s'assurer qu'ils appartiennent à l'une de ces catégories et de consulter leurs conseils juridiques à cet égard.

Les informations relatives aux performances fournies dans ce Document ne sont fournies qu'à titre d'illustration. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Un investissement dans le Fonds comporte un degré élevé de risque. Les investisseurs potentiels doivent avoir la capacité financière et la volonté de supporter les risques (y compris la potentielle perte totale de leur engagement dans le Fonds) et le manque de liquidité associés à un investissement dans le Fonds. Certains risques liés à un investissement dans le Fonds sont décrits plus en détail dans la section des facteurs de risque du règlement du Fonds qui sera mis à la disposition des investisseurs avant la souscription de parts dans le Fonds. Le Fonds n'est pas soumis à l'agrément de l'AMF et peut adopter des règles d'investissement spécifiques, dérogeant aux principes et règles générales applicables aux fonds soumis à l'agrément de l'AMF. Avant d'investir dans le Fonds, les investisseurs potentiels doivent comprendre comment le Fonds est géré et les risques liés à cette gestion. En particulier, les investisseurs potentiels doivent prendre connaissance des conditions spécifiques de fonctionnement et de gestion du Fonds, y compris ses règles d'engagement et d'investissement, ainsi que ses conditions de souscription, d'acquisition et de retrait. Ces modalités, ainsi que les conditions dans lesquelles le Règlement peut être modifié, sont énoncées dans le Règlement. Les informations contenues dans le Document sont fournies à titre d'information uniquement ; elles ne constituent pas un conseil juridique, fiscal, d'investissement ou autre et ne sont pas suffisantes pour prendre une décision d'investir dans le Fonds. Elles ne constituent pas une offre ou une sollicitation de souscription au Fonds. Les informations contenues dans le Document sont entièrement qualifiées par référence au Règlement qui contient des informations supplémentaires sur les objectifs d'investissement, les termes et conditions d'un investissement dans le Fonds ainsi que des informations fiscales et certaines informations sur les risques qui sont importantes pour toute décision d'investissement concernant le Fonds. En cas de conflit entre les termes du Document et le Règlement, les termes du Règlement prévaudront.

Tout investisseur potentiel doit procéder et se fier à ses propres vérifications concernant un investissement dans le Fonds et doit donc procéder à sa propre analyse indépendante des informations contenues ou mentionnées dans les présentes et doit se fier à son propre examen des conséquences juridiques, fiscales, financières et autres d'un investissement dans le Fonds, y compris le bien-fondé de l'investissement et les risques encourus à la lumière de sa situation particulière. Chaque investisseur potentiel doit consulter ses conseils en ce qui concerne les informations, le Fonds et les questions juridiques, fiscales et autres concernant un investissement dans le Fonds. Aucune déclaration n'est faite et aucune assurance n'est donnée quant à l'exactitude des déclarations relatives aux attentes concernant des événements futurs, des opinions, des projections ou des prévisions, ou quant à la réalisation des objectifs du Fonds. Certaines informations contenues dans ce Document ont été obtenues auprès de sources publiques et de tiers, y compris, sans s'y limiter, des prévisions de marché, des enquêtes internes et externes, des études de marché, des informations accessibles au public et des publications du secteur. Bien que ces informations soient considérées comme fiables aux fins utilisées dans ce Document, la Société de Gestion n'assume aucune responsabilité quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces informations. En utilisant ces informations, les investisseurs potentiels acceptent que la Société de Gestion ne soit pas responsable de l'exactitude et de l'exhaustivité des informations contenues dans ce Document, des retards ou des omissions qu'il contient, ou des résultats basés sur l'utilisation de ces informations.

Sauf indication contraire dans les présentes, les informations et les hypothèses fournies dans les présentes sont basées sur des éléments tels qu'ils existent à la date du 8 février 2022 et peuvent changer en fonction des conditions ultérieures. La Société de Gestion peut mettre à jour, réviser et/ou supprimer tout ou partie des informations fournies dans les présentes mais n'a aucune obligation de le faire après la date des présentes. La Société de Gestion n'est pas tenue, et n'a aucune obligation, de notifier cette mise à jour, révision ou suppression potentielle. Les investisseurs potentiels doivent savoir que la Société de Gestion verse des honoraires et des commissions à des tiers pour leurs services de distribution et de placement. Ces frais et commissions sont déterminés sur la base de l'engagement de chaque investisseur concerné dans le Fonds. Les destinataires de ce Document peuvent demander des clarifications et des documents supplémentaires en contactant Eric Sabia : eric.sabia@altaroc.pe.

ALTAROC

Private Equity is now yours

En savoir plus :

www.altaroc.pe

Amboise Partners SA

Société de gestion de portefeuille française agréée
par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP97022

1 rue Paul Cézanne - 75008 Paris

+33 (0)1 53 65 01 00