

19 AVRIL 2023

Bpifrance renforce l'accès à l'investissement des particuliers dans les entreprises françaises non cotées, en lançant « Bpifrance Entreprises Avenir 1 »¹: premier fonds d'investissement permettant aux particuliers d'investir, dès 1000 euros, aux côtés de Bpifrance

Paris, 19 avril 2023 – Bpifrance élargit sa gamme de solutions d'investissement pour les particuliers, « Bpifrance Entreprises » et abaisse le ticket d'entrée à 1 000 euros. Avec « Bpifrance Entreprises Avenir 1 » (BEA1), la banque permet, pour la première fois, à des investisseurs non professionnels d'investir indirectement, à ses côtés et dans les mêmes conditions, par la prise de participations en capital, principalement dans des entreprises françaises et européennes non cotées. Après le succès de la collecte de ses deux premiers fonds dédiés aux investisseurs particuliers (Bpifrance Entreprises 1 - BE1 et Bpifrance Entreprises 2 - BE2), Bpifrance franchit une nouvelle étape dans l'accès à une classe d'actifs traditionnellement réservée aux professionnels, permettant aux français de contribuer au financement de l'économie réelle et d'accompagner ainsi la croissance des PME et ETI.

Afin de faciliter le parcours de souscription, la Digital Factory de Bpifrance, qui conçoit, produit et exploite les produits et services numériques en ligne pour optimiser l'expérience client, a développé une plateforme en ligne simple et sécurisée permettant aux particuliers de souscrire en toute autonomie :

<https://fonds-entreprises.bpifrance.fr/>.

Bpifrance poursuivra sa stratégie de distribution multicanale, qui a contribué de manière déterminante au succès de la collecte des fonds BE1 et BE2, avec ses partenaires : réseaux bancaires, assureurs, conseillers en gestion de patrimoine, et épargne retraite.

Pour **Nicolas Dufourcq, Directeur général de Bpifrance** « En lançant ce nouveau fonds, nous donnons aujourd'hui à nouveau rendez-vous aux Français pour leur permettre d'investir indirectement au capital des entreprises françaises non cotées qui constituent le poumon économique du pays et le socle de la réindustrialisation. Au travers notre gamme Bpifrance Entreprises, dorénavant accessible dès 1 000 euros, notre volonté est de permettre au plus grand nombre d'accéder à cette classe d'actifs, encore méconnue du grand public et de participer au financement de l'économie réelle. »

Le fonds « Bpifrance Entreprises Avenir 1 », d'une taille cible de 50 millions d'euros, **co-investira systématiquement, aux côtés de Bpifrance (via l'un de ses fonds gérés, le fonds France Investissement VI – FFI-VI) à des conditions similaires, dans une douzaine de fonds sélectionnés selon des critères prédéfinis** : des fonds sous-jacents d'une durée de vie de 12 ans maximum, d'une taille cible d'au moins 150 millions d'euros et pour lesquels Bpifrance (via FFI-VI) s'engagera pour un montant unitaire de 20 millions d'euros minimum. Les fonds sous-jacents devront être classés articles 8 ou 9 selon le règlement SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) de l'Union Européenne.

Les investisseurs peuvent souscrire au fonds « BEA1 » pendant une période de 12 mois, à compter du 19 avril 2023.

Le portefeuille de « BEA1 » sera constitué de fonds de capital développement (au moins 60% du total) et de fonds de capital-risque et de capital croissance (au plus 40% du total).

¹ « Bpifrance Entreprises Avenir 1 » est un fonds commun de placement à risques (FCPR) agréé par l'Autorité des Marchés Financiers le 31/03/2023, réservé aux personnes physiques majeures et résidentes fiscales françaises et aux sociétés patrimoniales françaises ; éligibles aux contrats d'assurance sur la vie et de capitalisation en unités de compte, au PEA PME, au Compte Titre Ordinaire (CTO) et au PER ouvert auprès d'un gestionnaire.



Constitué sous la forme d'un fonds de fonds d'it « primaire »², « Bpifrance Entreprises Avenir 1 » donnera ainsi accès à un portefeuille multisectoriel et diversifié, constitué d'environ **200 sociétés, principalement des PME et des ETI françaises et européennes non cotées**.

Afin de permettre à un plus grand nombre de particuliers d'accéder à cette opportunité d'investissement, le ticket d'investissement minimum dans « **Bpifrance Entreprises Avenir 1** » a été abaissé à **1 000 euros (vs. 3 000 euros pour BE2 et 5 000 euros pour BE1)**.

Plus long (10 ans, prorogeable de deux années) et **plus risqué** (le capital devra être déployé et le portefeuille reste donc à constituer) que les deux fonds précédents (BE1 & BE2), « BEA1 » **visera un objectif de rendement annuel net³ d'environ 8%**. Il convient de souligner que **cet objectif de rendement n'est pas garanti** et ne constitue qu'un objectif de gestion. Le fonds **BEA 1 présente notamment un risque de perte en capital et les investisseurs pourraient perdre totalement ou partiellement les montants investis**, sans recours possible contre Bpifrance Investissement.

Cette nouvelle stratégie de « fonds de fonds primaires » permettra de partager avec les particuliers les caractéristiques intrinsèques de l'investissement en capital dans le non coté : patience (période de détention des sociétés du portefeuille entre 5 et 7 ans en moyenne) et création de valeur à long terme (grâce au rôle actif des fonds dans ces sociétés).

Fort de ses 25 ans d'expérience dans l'investissement et d'une forte activité dans le marché du capital investissement français, Bpifrance offre l'opportunité aux investisseurs particuliers français d'accéder à un type de stratégie d'investissement autrefois réservé aux professionnels, tout en bénéficiant de son expertise : Au cours des trois dernières années, environ 1,5 milliard d'euros est investi annuellement par ses équipes spécialisées, dans plus de 60 fonds.

Avec sa nouvelle plateforme « [Bpifrance Entreprises](#) », regroupant l'ensemble des fonds de sa gamme **Retail⁴**, Bpifrance franchit une nouvelle étape pour favoriser l'accès des particuliers à cette classe d'actifs encore méconnue du grand public. Entièrement conçue et développée par la Digital Factory, une équipe d'experts internes, cette plateforme a vocation à assurer une meilleure **expérience en ligne et à donner accès à des informations utiles pour décrypter les spécificités de l'investissement au capital d'entreprises non cotées**. Dotée d'un espace investisseur individuel⁵, elle permettra également aux souscripteurs du fonds « BEA1 » **de suivre leur investissement. La plateforme a pour objectif d'être évolutive et s'appuiera sur les retours d'expérience de ses utilisateurs dans une logique d'amélioration continue**.

Ce service est développé en partenariat avec Tylia Invest ⁶, l'un des leaders dans le domaine de la digitalisation et la distribution de solutions d'investissements non cotées et des services financiers associés.

Contacts presse :

Nathalie Police

Tél : 06 07 58 65 19

nathalie.police@bpifrance.fr

Sophie Santandrea

Tél : 07 88 09 28 17

sophie.santandrea@bpifrance.fr

² Pour un fonds primaire, le portefeuille doit être intégralement constitué, par opposition à un fonds d'investissement secondaire dont le portefeuille est déjà constitué au moment de la souscription, comme BE1 et BE2.

³ Net des frais de gestion mais avant, le cas échéant, (i) tout frais et/ou impôt et/ou charge liés aux éventuels supports d'investissement utilisés par les porteurs de parts (PEA-PME, plan d'épargne retraite, contrat d'assurance vie ou de capitalisation) et (ii) tout prélèvement fiscal et social applicable à chacun des porteurs de parts en fonction de sa situation personnelle et de la catégorie de parts qu'il détient dans le fonds BEA1.

⁴ Y compris BE1 et BE2 – fermés à la souscription – de même que les prochains fonds de la gamme Retail Bpifrance.

⁵ Accessible au deuxième trimestre 2023.

⁶ Tylia Invest est une Entreprise d'Investissement (EI) indépendante et digitale, agréée par l'ACPR (CIB 11483), qui accompagne des professionnels de la finance dans la digitalisation et la distribution de leurs solutions d'investissements alternatifs : plateformes de souscription, services financiers sur titres vifs et parts de fonds. Depuis son lancement, Tylia Invest a collecté plus de 800 millions d'euros par l'intermédiaire de ses plateformes.



A propos de Bpifrance

Les investissements en fonds propres de Bpifrance sont opérés par Bpifrance Investissement, Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi, désormais leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs.

Grâce à Bpifrance et ses 50 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis.

Plus d'information sur : www.Bpifrance.fr - Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance - @BpifrancePresse

AVERTISSEMENT

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au règlement (le "Règlement") et au document d'informations clés (« DIC PRIIPS ») de « BEA1 » avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Veuillez noter que « BEA1 » a été agréé le 31/03/2023 auprès de l'Autorité des marchés financiers avec autorisation de commercialisation en France. Veuillez-vous référer au Règlement et au DIC PRIIPS de BEA1, lesquels contiennent des informations sur les conditions d'un investissement dans BEA1, notamment des informations fiscales et des informations sur les risques, dont il est important de prendre attentivement connaissance avant toute décision d'investissement.

Ce communiqué de presse a été préparé par Bpifrance Investissement dans le seul but de fournir des informations générales sur BEA1 à ses destinataires. Les informations contenues dans le présent document sont de nature préliminaire, ne sont pas exhaustives et sont soumises, à tous égards, à une vérification plus approfondie des termes et conditions d'un investissement dans BEA1. En cas de contradiction entre les stipulations du Règlement et les éléments qui figurent dans le communiqué de presse, les stipulations du Règlement prévaudront.

Aucune information fournie dans ce communiqué de presse ne constitue ou ne doit être utilisée ou considérée comme une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat d'instruments financiers ou de services financiers de Bpifrance ou de tout autre émetteur dans quelque juridiction que ce soit.