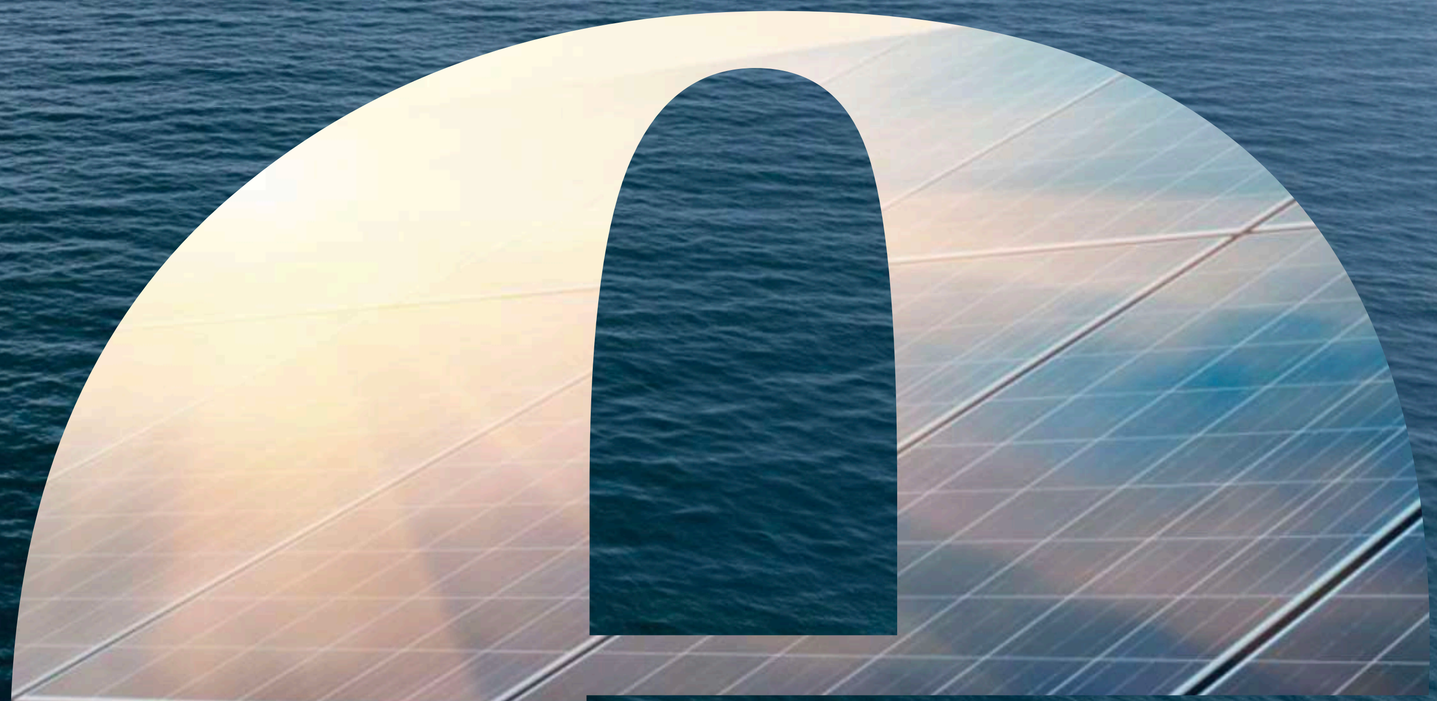
épopée
GESTION

FCPR Épopée Infra Climat Co-invest I

La nouvelle génération d'infrastructures au service du climat

Avril 2025



Épopée Gestion : une vision entrepreneuriale de la décentralisation et de l'impact



« C'est le contexte d'une hyper-concentration pressante, d'un besoin urgent de transition économique, écologique et solidaire, d'une transition passant par les territoires, qui a donné naissance en 2020 à Épopée Gestion.»

Ronan Le Moal (ancien Directeur Général du Crédit Mutuel Arkéa)
et Charles Cabillic (entrepreneur breton),
co-fondateurs d'Épopée Gestion

Les territoires sont au coeur de toutes les transitions pour un monde durable et inclusif.

épopée
GESTION

Épopée Gestion : un leader de la finance durable en région

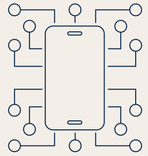
Nous bâtissons dans cette perspective une plateforme d'investissement leader en France dans l'investissement régional avec :

- **Des solutions de financements variées, innovantes et complémentaires** en prise avec les besoins des entrepreneurs, des entreprises des territoires et des collectivités locales.
- **Un ancrage local fort et une connaissance fine des réseaux** économiques et politiques pour identifier et développer les meilleures opportunités.
- **Un impact écologique, sociétal et territorial,** la création d'emplois de qualité et un développement des centres de décision en région.



épopée
GESTION

Épopée Gestion : une plateforme d'investissement diversifiée et complémentaire



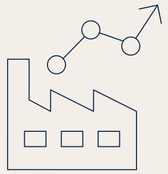
Innovation et digital

Startups en amorçage

XPLORE by Épopée Gestion

80M€
sous gestion (2 fonds)

33
startups soutenues



Transitions PME/ETI

PME et ETI en transitions

175M€
sous gestion

9
PME soutenues en Equity

17
PME soutenues par les Obligations Relance



Immobilier durable

Bureaux, logistique, locaux d'activités, hôtels

293M€
sous gestion

48
actifs



Infrastructures et Climat

« Next Gen infra » et infrastructures bas carbone

154M€
sous gestion (en levée)

5
Projets investis/sécurisés

Déjà plus de **510M€** investis*
702M€ sous gestion

*au 31/03/2025

épopée GESTION

Épopée Gestion : un ancrage territorial puissant et qui s'étend

Une « intensité territoriale » forte qui passe par quatre éléments clés :

- **une présence locale** avec notre siège brestois, 3 bureaux régionaux créés depuis 2020 et l'ambition de mailler toute la France
- **des collaborateurs pour la plupart issus des régions** et bénéficiant de réseaux importants (économiques et politiques)
- **l'animation des écosystèmes** économiques et des réseaux
- **Un réseau actif de souscripteurs régionaux** : institutions, entrepreneurs et entreprises

43
Collaborateurs

112
Investissements en région



épopée
GESTION

Épopée Gestion : un ancrage territorial puissant

- **Animation des écosystèmes économiques**
  - **Événementiel avec le West Web Festival :** depuis 10 ans, un des principaux événements de l'écosystème Tech français au coeur du Festival des Vieilles Charrues
  - **Classements Épopée Deloitte Les 40 et podcasts « L'épopée de… »** : mettre en avant les leaders économiques de moins de 40 ans dans chaque région
  - **Cartographies des écosystèmes d'innovation :** Maps Xplore en Normandie, Bretagne-Pays de Loire et Nouvelle-Aquitaine
- **Accompagnement et mise en réseau**
  - **Une équipe opérationnelle** de trois Operating Partners dont un dédié aux relations avec les écosystèmes économiques
  - **Participation de toutes les équipes** aux événements locaux et aux organisations professionnelles locales















Épopée Gestion : une mission ambitieuse

épopée
GESTION

- **Épopée Gestion :** une Entreprise à Mission (depuis janvier 2024) au service des territoires, de leurs habitants et de leurs entreprises.
- **Une philosophie ESG territoriale :** l'ESG-T qui valorise l'impact local, la création d'emplois et le développement de centres de décision en région.
- **Thèses ambitieuses en termes d'impact :** 95% des actifs gérés classifiés finance durable (article 8 ou 9 SFDR).
- **Un alignement d'intérêts financiers et extra-financiers :** jusqu'à 30% du *carried interest* conditionné par l'atteinte de performances ESG.
- **Un fonds de dotation, Épopée Villae :** qui soutient sous forme de dons les commerces de proximité et les tiers lieux dans des zones rurales et en déprise. Il est alimenté par Épopée Gestion, *le carried interest* et nos souscripteurs.





épopée
GESTION

FCPR Épopée
Infra Climat Co-invest I

Une combinaison unique de stabilité et d'impact environnemental et social mesurable

La classe d'actifs « infrastructures »

Une forte résilience en période de crise

épopée
GESTION



Une faible sensibilité au cycle économique :

Un investissement dans des activités essentielles au fonctionnement de nos sociétés (production d'énergie, transports, déchets…)



Une activité offrant une visibilité à long terme :

revenus souvent basés sur des contrats long terme



Des garanties sur des actifs réels que l'on possède:

Investissements réalisés au sein de sociétés de projet (dites « asset co ») qui possèdent des actifs tangibles

Les investissements dans les infrastructures comportent des risques, notamment des risques de perte en capital. Certains risques peuvent être propres aux actifs d'infrastructures, tels que les risques opérationnels, réglementaires, ou liés aux performances techniques des équipements.

La classe d'actifs « infrastructures »

Depuis 1987, la seule classe d'actifs à offrir une performance positive sur l'ensemble des fonds

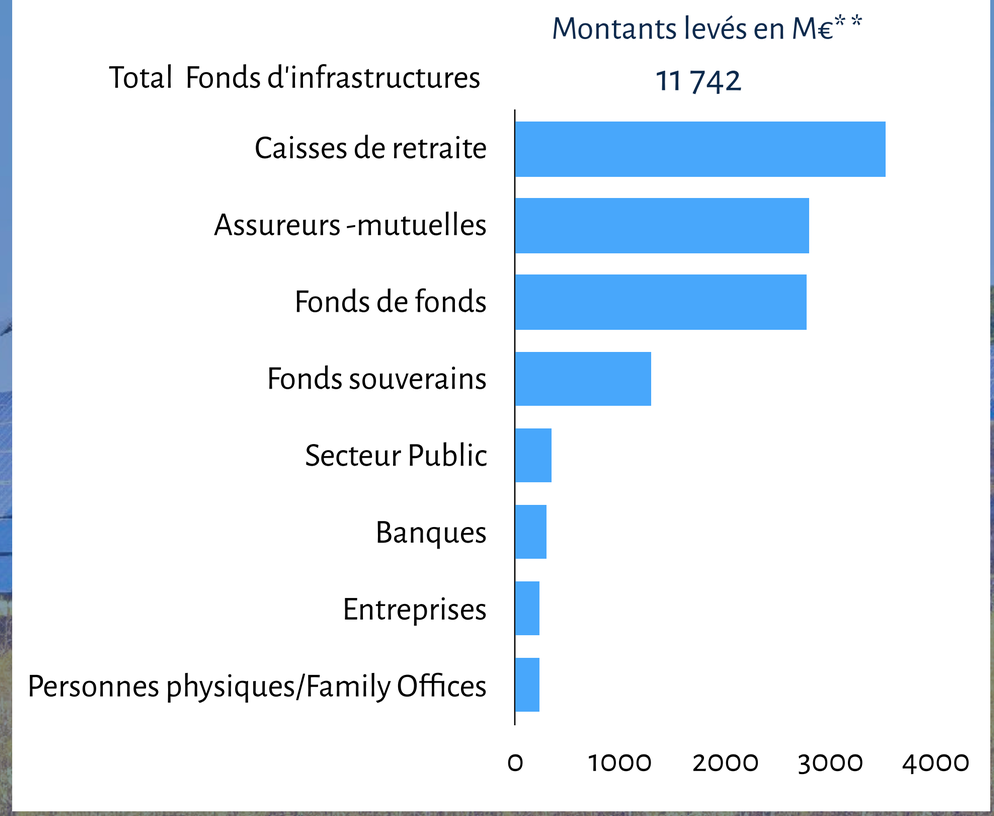
Dispersion des TRI nets par classe d'actifs*

TOTAL CAPITAL-INVESTISSEMENT	-5,6%	0,7%	5,4%	8,6%	12,6%	16,7%	24,3%
INFRASTRUCTURES	3,6%	5,5%	7,9%	10,4%	13,5%	15,8%	18,8%
CAPITAL-TRANSMISSION	-1,1%	4,6%	8,5%	12,4%	15,4%	19,2%	28,6%
CAPITAL-DEVELOPPEMENT	-7,7%	-2,2%	4,1%	7,1%	10,5%	15,3%	26,7%
CAPITAL-INNOVATION	-12,2%	-4,6%	0,8%	3,5%	7,5%	11,5%	23,3%

Bornes inférieures des quartiles Q2, Q3, Q4

Performance nette des fonds du quartile

épopée GESTION



*Source : étude France Invest 2024 . Dispersion des TRI nets par nombre de fonds depuis la création des fonds. Chaque quartile est constitué de 25% des véhicules de l'échantillon, du moins performant au plus performant. ** Chiffres 2023 (France Invest)

Une réponse à des tendances de long terme : décarbonation et gestion des ressources critiques

Des enjeux de souveraineté énergétique et des contraintes réglementaires entraînent des opportunités d'investissement comme le monde en a rarement connu :

Une meilleure efficience énergétique est essentielle pour atteindre l'objectif de baisse de 40% des émissions de CO2 en 2030 : *rénovation bâtimentaire, réseaux électriques intelligents….*

L'électrification des infrastructures est un des principaux leviers de décarbonation français grâce à une électricité déjà fortement décarbonée : *bornes de recharge, stockage …*

Le développement des énergies renouvelables pour accélérer la décarbonation du mix électrique : *agrivoltaisme, méthanisation…*

Le contexte de raréfaction de certaines ressources renforce l'intérêt de l'économie circulaire et du recyclage : *déchets plastique, déchets du BTP…*



FCPR Épopée Infra Climat Co-invest I : un fonds « Next Gen » Infra

Une stratégie diversifiée autour de la nouvelle génération d'infrastructures (« Next Gen »)

- **Actifs cibles :** Infrastructures majoritairement issues de technologies ou de modèles émergents en forte croissance, projets neufs à construire
- **Moyens :** investissement en capital dont une majorité de sociétés de projets (« asset co ») qui détiennent directement les actifs
- **Géographie :** France (minimum 95%), 5% maximum en Europe hors France
- **Technique financière** : Co-investissement systématique et *pari passu* avec la SLP Epopée Infra Climat I (souscrite par une majorité d'institutionnels)

Next Gen maritime



Transport maritime bas carbone



Smart harbour

Next Gen terrestre



Hydrogène vert industriel



Mobilité électrique



Stockage et réseau électrique intelligent



Data centers bas carbone



Ferroviaire

Core+



Agrivoltaisme



Rénovation bâtimentaire



Biogaz/bioénergies

épopée GESTION

Un fonds d'infrastructures avec un impact clair : la décarbonation des régions françaises

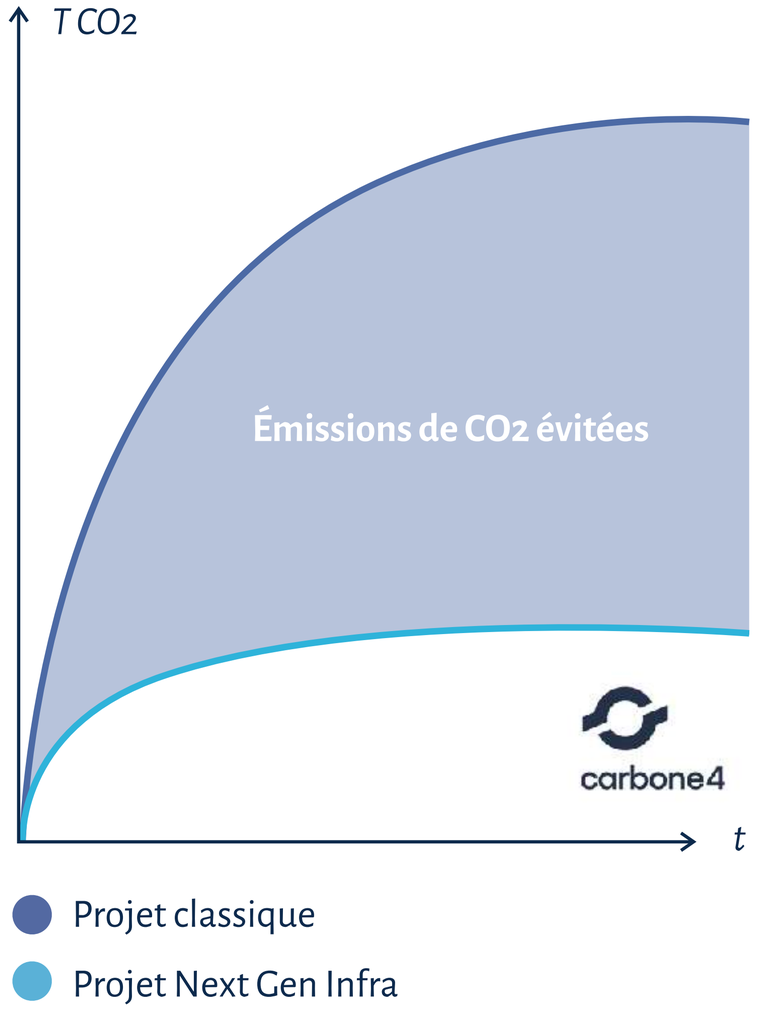
Un fonds pour répondre à l'urgence climatique au cœur des territoires

- Une méthode de calcul de l'impact carbone robuste (développée avec Carbone 4).
- **Classement article 9 de la réglementation SFDR** (Disclosure) avec deux objectifs d'investissement durable très ambitieux*.
- Jusqu'à **30% du carried interest reversés au fonds de dotation** Épopée Villae en cas de non atteinte des objectifs ESG (5% en cas d'atteinte).
- **Émergence de filières** industrielles et technologiques bas carbone de pointe pourvoyeuses d'emplois de qualité en région.

Objectif 1 : Alignement minimal de 70% avec la Taxonomie européenne

Objectif 2 : Température du portefeuille alignée avec l'Accord de Paris (<2°)

** 100% d'alignement à la Taxonomie et +1,6°C sur le portefeuille à ce jour*



épopée GESTION

Perspectives de rendement

- Un fonds qui vise à générer des distributions dès la période d'investissement (rendement moyen net >8%)
- Un remboursement des fonds provenant des flux d'exploitation des projets (majoritairement sécurisés par des contrats de long terme)
- Fiscalité hors assurance-vie : remboursement de capital jusqu'à récupération du nominal puis fiscalité similaire au FPCI (IS réduit) sous réserve d'éventuelles modifications de la fiscalité en vigueur

TRI* net cible du fonds post frais de gestion et carried interest	**10,4%**
Rendement annuel net moyen cible**	**8,0%**

*TRI (taux de rentabilité interne annualisé) : TRI communiqué à titre indicatif, net de tous les frais de fonctionnement de gestion, selon les hypothèses de la Société de Gestion. L'objectif de TRI n'est ni contractuel ni garanti.

**Rendement net des projets investis hors flux financiers issus du désinvestissement en 2035-2036. L'objectif de rendement annuel net est indicatif, il n'est ni contractuel ni garanti.



Une équipe complémentaire et expérimentée**



Emmanuel Walliser* Directeur des infrastructures

Un investisseur infra rompu au financement ENR et transports

20 ans d'investissement en infrastructures (Meridiam, Cacib)

ICN Nancy / Bradford University



Sixtine Michau Chargée d'affaires Investissement

Ingénieure avec une expérience reconnue en asset management

7 ans d'expérience d'investissement en infrastructures et immobilier

Centrale-Supélec



Gonzague Touzé Directeur d'investissement senior

Un profil infra complet et technique connaissant l'Arc Atlantique

10 ans d'expérience en financement d'infrastructures - Société Générale

Neoma Business School



Arthur Fischer Analyste infrastructures

Un jeune passionné d'infrastructures et d'impact climatique

Expériences en gestion de projet et analyse financière

EM Lyon



David Mauss Analyste infrastructures

Un profil scientifique et financier en prise avec les grands enjeux climatiques

Expériences en audit (EY) et bureaux d'études techniques

AgroParisTech / Sciences Po Paris

+un recrutement senior (ingénieur) prévu en 2025

Ronan Le Moal* Fondateur et Directeur Général



Un banquier-entrepreneur ayant créé un champion des services financiers en région

CEO du groupe Arkéa pendant 12 ans

HEC Paris

Charles Cabillic Fondateur et Directeur Général



Un multi-entrepreneur ayant créé un groupe diversifié depuis Brest

Fondateur du groupe ImmoFacile et de 5 startups

Centrale Paris

Laurent Dumas* Président



Un investisseur très expérimenté issu des meilleurs fonds européens

Ancien Partner chez IDInvest et CapHorn Invest

ESSEC

Alexandre Gallou Directeur du développement



Un promoteur de l'économie régionale et de l'innovation

Directeur d'investissement en PE et VC depuis 2013

HEC Paris / AgroParisTech

Zoé Ormières-Selves Directrice ESG



Une directrice ESG pragmatique et engagée

Gérante de fonds à impact (Indosuez et La Banque Postale)

ESCP Europe

*Membre du comité d'investissement du fonds ** L'équipe peut évoluer au cours de la vie du fonds

Meridiam for people and the planet

idinvest PARTNERS

ENERGIENCY

CA CIB

Entech smart energies

Crédit Mutuel ARKEA

IMMOFACILE

Green AEROLEASE

Finistair

LA BANQUE POSTALE

EY

épopée GESTION

Cinq projets sécurisés pour le FCPR*

Enervivo
Agrivoltaïsme

15+15M€

en capital

Investi en novembre 2024

Qovoltis
Bornes de recharge lente et intelligente

20+10M€

en obligations convertibles

Investi en octobre 2024

Greenspot
Bornes de recharge rapide

11+11M€

en capital

Investi en juillet 2024

Projet Zéphyr & Borée

40M€

en capital

Projet sécurisé

Projet NeoDC
Rénovation de data centers

15+15M€

en capital

Projet sécurisé

*Projets actuellement investis ou sécurisés par la SLP Épopée Infra Climat I et pour lesquels un droit à co-investir a été négocié en anticipation du lancement du FCPR Épopée Infra Climat Co-invest I

épopée
GESTION

Investissement 1 : Agrivoltaïsme - Enervivo

Investissement

Thèse : déploiement de centrales agrivoltaïques sur des exploitations agricoles répondant aux enjeux de la transition énergétique

Actifs : une AssetCo développant, déployant et détenant des projets de centrales agrivoltaïques

Revenus : génération de revenus par la vente d'électricité produite par les centrales

ESG : production d'électricité décarbonée et protection des exploitations agricoles des aléas climatiques (gel, sécheresse, grêle)…

Points clés : une expertise agronomique forte permettant d'intégrer l'enjeu de production agricole au coeur des projets, une équipe expérimentée dans le monde des ENR et sachant gérer des projets agricoles

* TRI projet cible d'un des projets qui constitueront le portefeuille. TRI donné à titre indicatif. Nous rappelons que toute souscription se fait dans le fonds. Le seul indicateur de performance à considérer est le TRI net du fonds (slide 13).

Caractéristiques financières

- **TRI cible** (cas de base sans upsides)* **:** >14,2%* (12 ans)
- **Montage :** Financement equity et compte courant d'une AssetCo détenant les centrales
- **Ticket :** 15M€+15M€ en option
- **Principaux upsides identifiés** : assurances (+++), prix de vente (++), productivité PV (+), conditions de crédit (+)…



EnerVivo

Investissement 2 : Réseau de bornes de recharge intelligentes - Qovoltis

Investissement

Thèse : déploiement d'un réseau de bornes de recharge intelligentes pour véhicules électriques (V2G et « *plug & charge* »)

Actifs : bornes de recharge déployées dans les hôtels et les parkings d'entreprise en tiers-investissement et ventes sèches

Revenus : adossés à des baux de long terme; les bornes génèrent des revenus de la vente d'électricité lors des charges

ESG : électrification du parc automobile et utilisation de l'IA pour gérer la courbe de charge et réduire les pics de consommation

Points clés : une clientèle quasi captive dans les hôtels ou entreprises, une approche sélective des sites basée sur la donnée, des baux longs de 15 à 25 ans limitant la sensibilité au rythme d'électrification du parc automobile

* TRI projet cible d'un des projets qui constitueront le portefeuille. TRI donné à titre indicatif. Nous rappelons que toute souscription se fait dans le fonds. Le seul indicateur de performance à considérer est le TRI net du fonds (slide 13).

Caractéristiques financières

- **TRI cible** (cas de base sans upsides) **:** >19%*
- **Montage :** financement des bornes en obligations convertibles, avec sûreté sur une AssetCo
- **Ticket :** 20M€+10M€ en option
- **Principaux upsides identifiés :** prix de vente (++), dispositif fiscal TIRUERT (++), taux d'intérêt (++)…



Qovoltis

Investissement 3 : Réseau de bornes de recharge rapide - Greenspot

Investissement

Thèse : déploiement d'un réseau de bornes de recharge rapide pour véhicules électriques

Actifs : une AssetCo majoritairement détenue par Épopée Infra Climat I déploiera des bornes de recharge rapide

Revenus : une AssetCo qui génère des revenus en vendant l'électricité lors de la recharge des véhicules utilisant les bornes

ESG : électrification et décarbonation du parc automobile

Points clés : un déploiement sur les villes de 50 à 150 000 habitants peu investies par les géants des bornes, une approche sélective des sites (modèle développé avec SIA Partners), des baux longs (>15 ans) limitant la sensibilité au rythme d'électrification du parc automobile

* TRI projet cible d'un des projets qui constitueront le portefeuille. TRI donné à titre indicatif. Nous rappelons que toute souscription se fait dans le fonds. Le seul indicateur de performance à considérer est le TRI net du fonds (slide 13).

Caractéristiques financières

- **TRI cible** (cas de base sans upsides) **:** >19%*
- **Montage :** financement en equity d'une AssetCo propriétaire des bornes
- **Ticket :** 11M€+11M€ en option
- **Principaux upsides identifiés** : prix de vente (+++), refinancement bancaire en 2026 (+++)…



GREEN SPOT

Projet sécurisé 1 : Projet Williwaw de Zéphyr & Borée

Investissement

Thèse : financement d'une route maritime bas carbone entre l'Europe et les États-Unis

Actifs : 5 porte-conteneurs hybrides voiles et moteur (adaptés aux nouveaux carburants de synthèse) développés par Zéphyr & Borée d'une capacité de 1 800 conteneurs chacun

Revenus : gain en juillet 2022 par Zéphyr & Borée d'un appel d'offres auprès d'une vingtaine de chargeurs (Michelin, LVMH, Nestlé, Danone, Avril…) sur la base d'un contrat ferme (take or pay) de 10 ans

ESG : -67% d'émissions de CO_2 par rapport à un navire classique

Points clés : des contrats fermes d'une durée exceptionnelle (10 ans vs 18 mois dans le secteur) indexés sur les coûts d'exploitation, un acteur leader disposant de la plus grande expérience vélique du secteur (avec un navire hybride transportant déjà la fusée Ariane 6)

* TRI projet cible d'un des projets qui constitueront le portefeuille. TRI donné à titre indicatif. Nous rappelons que toute souscription se fait dans le fonds. Le seul indicateur de performance à considérer est le TRI net du fonds (slide 13).

Caractéristiques financières

- **TRI cible :** >14% (cas de base)*
- **Montage :** sécurisé avec 25% d'equity, 15% de leasing fiscal maritime et 60% de dette bancaire
- **Ticket :** 45% de l'equity pour Épopée Infra Climat I (40M€)



Zéphyr & Borée
low carbon shipping

AUTF
LA VOIX DES CHARGEURS

Projet sécurisé 2 : Projet NeoDC

Investissement

Thèse : rénovation ou développement sur friche industrielle de datacenters au meilleur niveau opérationnel et énergétique du marché

Actifs : la rénovation d'un datacenter et le développement de deux datacenters sur friche industrielle, déployés avec les technologies les plus en pointe de « liquid cooling » permettant de réduire le PUE (efficacité énergétique) sous les 1,2

Revenus : contrats à 3 à 5 ans « take or pay » avec des entreprises pour l'utilisation des datacenters

ESG : réduction forte de la consommation énergétique et des émissions de CO_2 des datacenters, zéro artificialisation des sols

Points clés : une rénovation qui résout deux problèmes majeurs des projets de datacenters : accès au foncier et connexion au réseau. Des datacenters entièrement loués au premier jour. Un partenariat avec l'acteur technologique de référence du secteur appuyé par Nvidia

* TRI projet cible d'un des projets qui constitueront le portefeuille. TRI donné à titre indicatif. Nous rappelons que toute souscription se fait dans le fonds. Le seul indicateur de performance à considérer est le TRI net du fonds (slide 13).

Caractéristiques financières

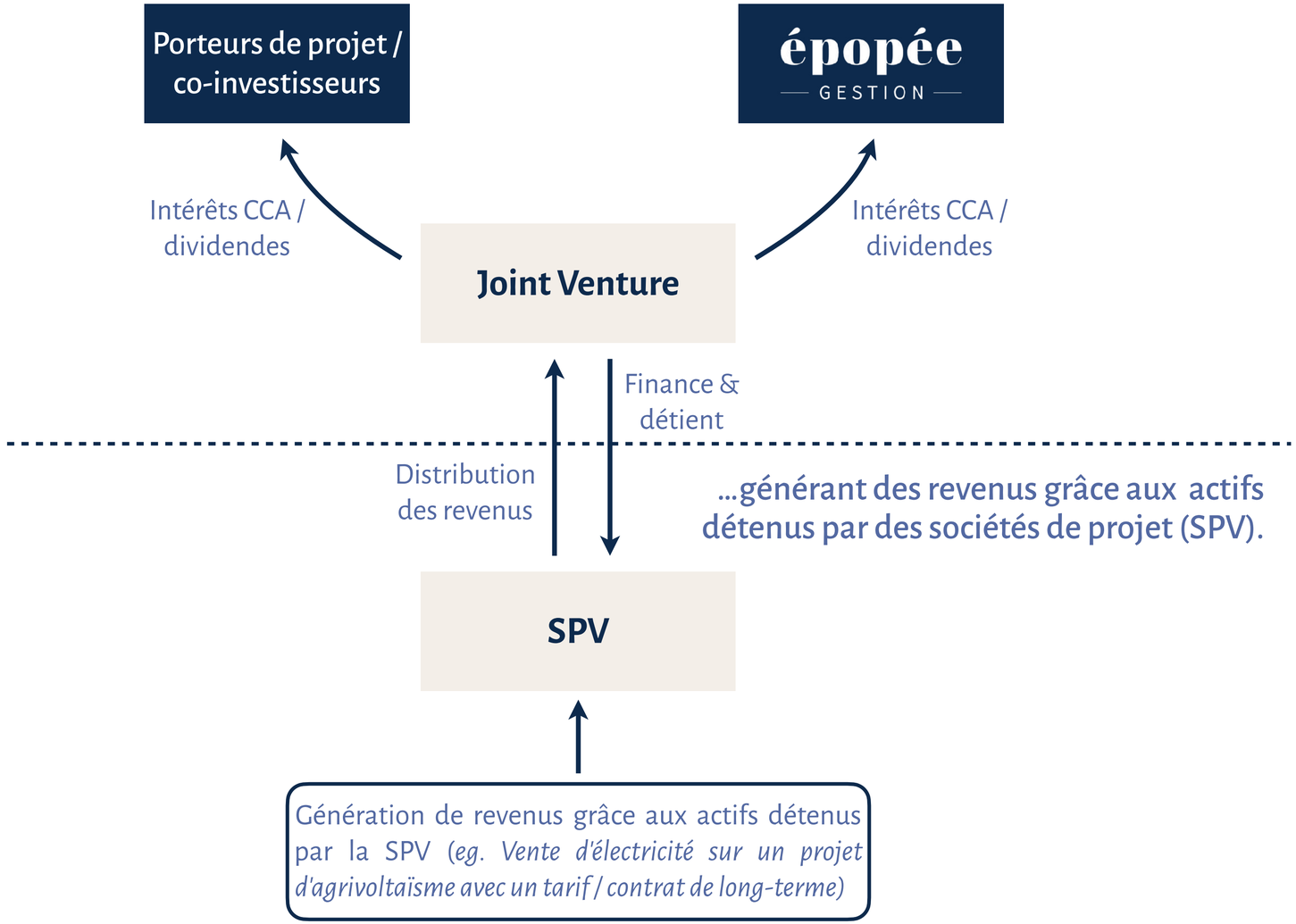
- **TRI cible** (cas de base sans upsides) **:** >20%*
- **Montage :** financement en equity d'une AssetCo propriétaire des datacenters
- **Ticket :** 15M€+15M€ en option
- **Principaux upsides identifiés** : optimisation du prix de vente du service d'hébergement (++)



NEODC

Des structures standard de financement de projet permettant une distribution de revenus régulière

Des investissements dans des j*oint ventures* (sociétés communes)…



Ces structures, déjà appliquées sur des projets tels qu'Enervivo, permettent ainsi d'investir directement au niveau des actifs déployés offrant ainsi :

- Une remontée régulière et prévisible des revenus grâce à des actifs générant des *cash flows* stables et prévisibles via des contrats de long terme
- Une réduction du risque en isolant les projets dans des structures distinctes et en obtenant des garanties sur les actifs réels déployés
- Une optimisation de la capacité à lever de la dette, directement au sein des SPV
- Un modèle facilement duplicable facilitant ainsi la croissance

Un pipeline déjà fourni et diversifié

épopée GESTION

Trois premiers investissements réalisés et deux projets sécurisés

THÈME	OPPORTUNITÉ	TICKET	STATUT	CLOSING
TERRE	Bornes de recharge intelligentes (Qovoltis)	20M€+10M€	Investi	Q3 2024
TERRE	Bornes de recharge rapide (GreenSpot)	11M€+ 11M€	Investi	Q3 2024
TERRE	Agrivoltaïsme (Enervivo)	15M€+15M€	Investi	Q4 2024
MER	Cargos à propulsion vélique (Zéphyr & Borée)	40M€	Projet sécurisé	S1 2025
TERRE	Data centers bas carbone (NeoDC)	15+15M€	Projet sécurisé	2025
MER	Aménagement portuaire	60-100M€ sur 2/3 projets	Projet	2025 - 2026
TERRE	Transport régional décarboné	20M€	Projet	2025 - 2026
TERRE	Méthanisation et pyrogazéification	20-25M€	Projet	2025 - 2026
TERRE	Valorisation de déchets	20-25M€	Projet	2025-2026
TERRE	Hydrogène vert - industrie lourde	25-40M€	Projet	2026-2027
TOTAL		256-311M€		

* liste indicative de projets sans garantie d'investissement effectif

Pourquoi investir dans Épopée Infra Climat Co-invest I ?

Un fonds d'infrastructures ambitieux dans sa mission (la décarbonation de l'Arc Atlantique et des régions) catégorisé article 9 SFDR

Un positionnement small/mid cap* territorial novateur porté par une équipe experte du territoire

Une classe d'actifs offrant des flux financiers adossés à des contrats de long terme*

Un marché en croissance, porté par l'urgence des transitions et un pipeline dynamique

Un couple rendement/risque optimisé combinant une majorité de technologies récentes aux rendements élevés et une minorité de technologies mûres aux rendements plus modérés

Des opportunités d'investissement largement désintermédiées et originales grâce notamment aux synergies de nos différents métiers

* Le fonds vise majoritairement des projets de 20 à 300M€, ce qui sont des projets de taille moyenne dans l'univers infrastructures.

**Cet investissement comporte un risque de perte en capital. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. L'indexation des contrats n'est pas garantie.

épopée GESTION

Une stratégie « soeur » plébiscitée par des investisseurs institutionnels

- **Taille cible** : 50M€ (400M€ en tout dont 350M€ pour la SLP exclusivement réservée à une clientèle institutionnelle et 50M€ pour le FCPR)
- **Véhicule** : FCPR de 12 ans prorogeable deux fois un an qui co-investit systématiquement avec la SLP Épopée Infra Climat I



TIKEHAU CAPITAL
Caisse des Dépôts GROUPE
Groupama
Allianz
CA ASSURANCES
abeille ASSURANCES aéma GROUPE
SURAVENIR
CAPSSA
SOCIETE GENERALE
GRAND OUEST BANQUE POPULAIRE
CAISSE D'EPARGNE Bretagne Pays de Loire
SwissLife
CARCDSF
m.b.a MUTUELLE
Mutualia

épopée GESTION

Épopée Infra Climat Co-invest I - Caractéristiques

FCPR Épopée Infra Climat Co-invest I

DURÉE	**FCPR de 12 ans** prorogeable deux fois 1 an
TAILLE	**Taille cible :** 50M€
NOMBRE DE PARTICIPATIONS ET TICKET	Au moins 12 projets en 5 ans - 1 à 10M€ investis par projet en co-investissement avec la SLP
FISCALITÉ	Fiscalité des Fonds Professionnels de Capital Investissement (respect quotas juridique et fiscal)
FRAIS DE GESTION	**Frais de gestion (% MTS puis % investi) :** 2,5%/an (1% de rétrocession maximum au distributeur)
FRAIS D'ENTRÉE	**Jusque 5%** en sus de la souscription
CARRIED INTEREST	**20%** des plus-values au-delà d'un hurdle de **7,00% de TRI** dont 30% indexés sur critères ESG*
AUTRES FRAIS	**Frais juridiques de constitution :** frais réels. Pas de frais d'acquisition.
MODALITÉS DE DISTRIBUTION	**Parts A1 :** parts disponibles en UC de contrat d''assurance-vie **Parts A2 :** parts intermédiées disponibles à partir de 100 000€ de souscription et réservées à une clientèle professionnelle et assimilée

*Les bénéficiaires du *carried interest* reverseront jusqu'à 30% de la somme au fonds de dotation Épopée Villae avec une part obligatoire minimale de 5%. Ces bénéficiaires et la société de gestion pourront bénéficier pour cela d'un avantage fiscal.

épopée
GESTION

Épopée Infra Climat Co-invest I - Risques

Nous attirons l'attention des investisseurs sur certains des principaux risques liés à l'investissement dans le fonds. Le profil de risque complet du fonds est disponible en annexe 1 des statuts du fonds.

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL	Tout investissement dans le fonds doit être considéré comme un investissement à long terme, **sans perspective assurée de gain**. La valeur des parts du fonds ainsi que le niveau des distributions qui seront versées aux porteurs de parts peuvent varier, à la hausse comme à la baisse. Un porteur de Parts **peut perdre la totalité des sommes qu'il a investies dans le fonds ou ne recouvrer qu'une partie de ces sommes.**
RISQUE DE LIQUIDITÉ	Les investisseurs devront porter une attention particulière au fait que leur investissement dans le fonds est un investissement à long terme. Selon les statuts du fonds, les investisseurs **ne peuvent pas, de leur propre initiative, réclamer un rachat de leurs parts pendant la durée de vie du fonds.** Ces parts ne peuvent pas être vendues ou cédées par d'autres moyens sans l'accord de la société de gestion et, dans tous les cas, ne peuvent être vendues qu'à des personnes ou des entités qui remplissent les conditions juridiques et réglementaires.
NATURE INCERTAINE DES DISTRIBUTIONS	Le rendement du capital investi et, le cas échéant, les plus-values de cession des investissements, se matérialiseront en partie au moment de la vente des parts dans les sociétés du portefeuille, vente qui peut n'intervenir qu'après un certain nombre d'années suivant l'investissement du fonds dans la société du portefeuille. **Ces distributions seront difficiles à prévoir et pourront avoir lieu avant ou après la date attendue.**
RISQUE LIÉ AUX MARCHÉ DES INFRASTRUCTURES	Les investissements réalisés par le fonds seront soumis indirectement aux risques inhérents à la détention et à la gestion d'actifs infrastructures. Dans ce cadre, la performance et l'évolution du capital investi sont exposées au risque lié à l'évolution de cette classe d'actifs. **Aucune assurance ne peut donc être donnée quant à la performance des actifs infrastructures détenus indirectement par le fonds.**

épopée
GESTION

Informations importantes



Le présent document a été établi par Épopée Gestion (la « SGP »), SAS immatriculée au registre du commerce de Brest sous le numéro 888 655 404 RCS Brest, société de gestion de portefeuilles agréée le 05/10/2020 sous le n° GP-20000033 par l'Autorité des Marchés Financiers, ayant son siège social au 110, rue Charles Nungesser, 29490 Guipavas - France.

En acceptant la remise du présent document, le destinataire déclare et garantit expressément à la SGP qu'aucune des informations qu'il contient ne sera en tout ou partie transmise à des tiers sans l'accord préalable exprès de la SGP. Le présent document, de valeur non contractuelle n'est pas un document à caractère réglementaire. Il n'a pas été visé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le destinataire en complétant certaines caractéristiques des Fonds gérés par la SGP décrites dans leur prospectus complet respectif. Ce document ne constitue en aucun cas une recommandation (personnalisée ou non), une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage des produits et/ou services présentés, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. La présentation du document ne saurait être interprétée comme un quelconque acte de démarchage bancaire et financier au sens des dispositions des Articles L.341-1 et suivants du CMF ou, plus généralement, de commercialisation d'instruments financiers.

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. Les informations sont toutefois inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution. Les données ne sont pas auditées.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas garantes des résultats à venir. Les références à un classement ou à un prix ne préjugent pas des résultats futurs du gestionnaire.

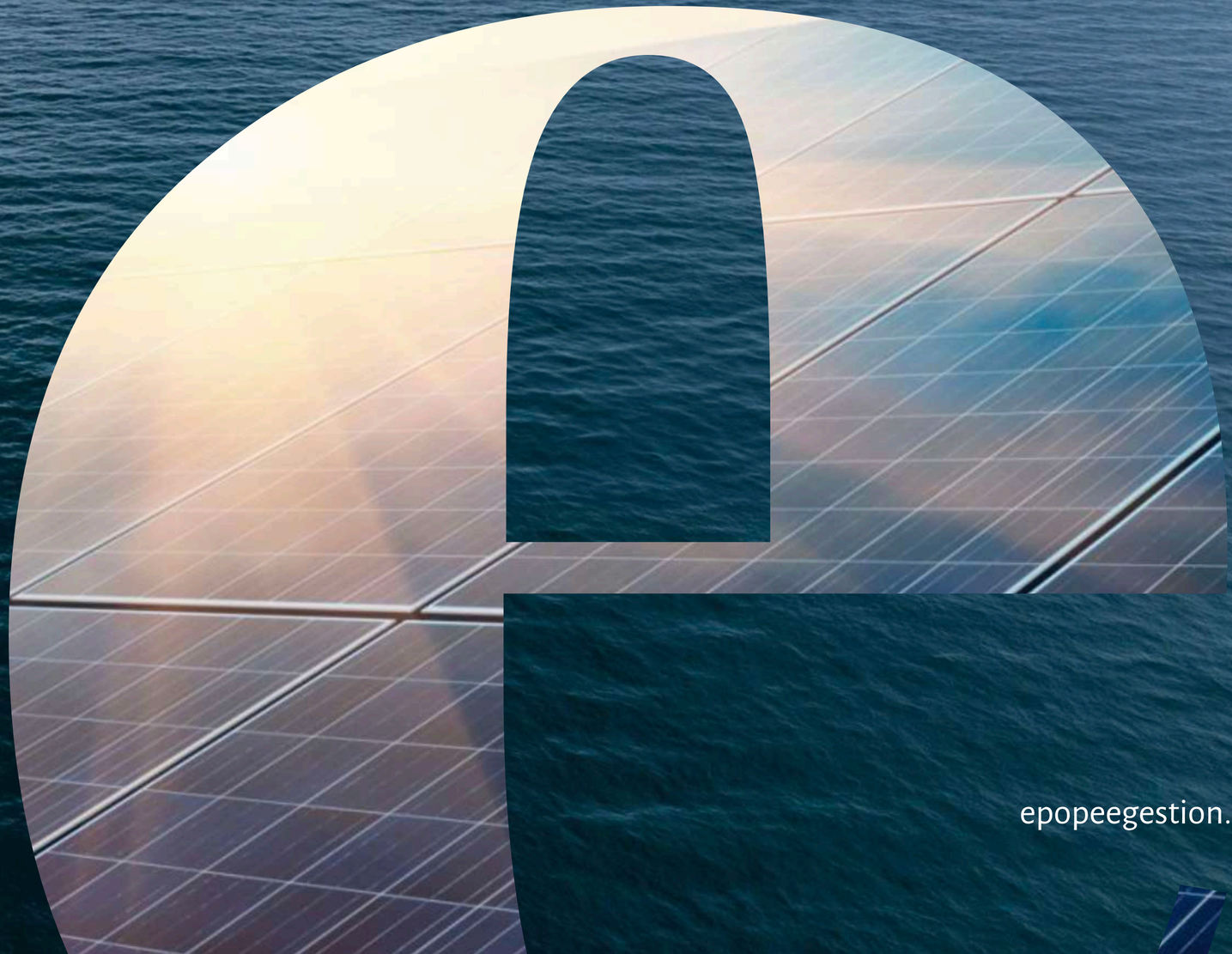
Toute reproduction, copie, duplication, transfert, sous quelque forme que ce soit, concernant tout ou partie des informations financières et recommandations préconisées par Épopée Gestion sont strictement interdits. Données non-auditées.

épopée
GESTION

Merci !

Alexandre Gallou
Directeur du développement
alexandre.gallou@epopeegestion.fr
06 63 35 40 08

Maxime Le Boursicaud
Directeur de la distribution
maxime.le-boursicaud@epopeegestion.fr
06 62 40 53 51



epopeegestion.fr