

A black and white photograph of two hikers standing on a rocky mountain trail. They are wearing helmets and carrying large backpacks. The hiker on the right is holding a trekking pole. In the background, there are large, rugged mountains with patches of snow and a layer of clouds or mist. The overall mood is adventurous and focused.

LINKSPORT
CAPITAL

ACCOMPAGNER
LES
CHAMPIONS DE
DEMAIN

123
INVESTMENT
MANAGERS

AVERTISSEMENTS IMPORTANTS

Confidentialité

123 Investment Managers, Société de Gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), Agrément GP 01-021, située au 94 rue de la Victoire 75009 Paris, rappelle que ce mémorandum d'information est strictement confidentiel. Le Destinataire s'engage à ne pas utiliser ces données et informations d'une quelconque façon qui serait ou pourrait être préjudiciable aux intérêts de 123 Investment Managers.

Le destinataire s'engage à ce que toutes les informations confidentielles, l'investissement, les termes et conditions envisagés de l'investissement, l'existence de la levée en cours, la communication au Destinataire ou la demande par le Destinataire d'informations confidentielles, soient maintenus confidentiels par le Destinataire et par ses agents, conseils et représentants.

Ce document ne doit en aucun cas être copié, modifié, reproduit ou distribué en tout ou partie, pas plus que l'information qu'il contient ne saurait être communiquée à des tiers, sans l'accord écrit de 123 Investment Managers. En fournissant ce document 123 Investment Managers ne s'engage à fournir au Destinataire toute autre information.

Risques spécifiques

123 Investment Managers informe le Destinataire des risques spécifiques attachés au capital-investissement, qui sont, notamment, le risque de perte en capital, le risque de liquidité, ainsi que les risques liés au marché du sport. Par ailleurs, le Destinataire reconnaît disposer des compétences et des moyens nécessaires pour appréhender les risques inhérents à l'investissement dans une PME non cotée. Le Destinataire ne peut tenir 123 Investment Managers pour responsable des éventuelles mauvaises performances réalisées par l'investissement dans lequel il aura choisi d'investir.

Avant de prendre la décision d'investir, les investisseurs potentiels doivent s'en remettre à leur propre analyse des conséquences juridiques, fiscales et autres d'un investissement dans une société ou un fonds non coté, des avantages d'un tel investissement et des risques qu'il comporte (notamment des risques de perte en capital et de liquidité). Les informations qui figurent dans ce document ne constituent en aucun cas des conseils en matière juridique, fiscale ou d'investissement, et les investisseurs potentiels sont invités à consulter leurs propres conseils pour toute question relative à l'acquisition, à la détention ou au transfert d'actions de PME non cotées.

123 Investment Managers attire également l'attention du Destinataire sur le fait que la valeur liquidative des instruments financiers peut ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel de l'actif sur la durée de vie de l'investissement et ne pas tenir compte de l'évolution possible de sa valeur. Par ailleurs, 123 Investment Managers souligne que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

123 Investment Managers rappelle enfin au Destinataire qu'il doit investir une proportion raisonnable de ses actifs dans des placements non cotés étant donné les risques spécifiques et le manque de liquidité liés à ce type de placement.

Note concernant le caractère provisoire des informations contenues dans le présent document

L'opération présentée dans ce document est en cours de structuration. Les informations qui y figurent sont celles dont nous disposons à date et sont susceptibles d'être modifiées avant la mise en place effective de l'opération d'investissement. Ainsi, les résultats financiers, le business plan, la valorisation, la structuration de l'investissement ainsi que les différents autres éléments présentés dans ce document sont susceptibles d'être modifiés.

Mentions légales

Les informations concernant la politique de prévention et de gestion des conflits d'intérêts menée par 123 Investment Managers, la politique de sélection des intermédiaires ou d'exécution des ordres, la politique de de réclamation client, sont disponibles sur le site internet d'123 Investment Managers aux adresses suivantes :

<http://www.123-im.com/mentions-legales>

<http://www.123-im.com/conflits-interet>

Date de mise à jour

Les informations contenues dans cette présentation sont à jour à juin 2019.



94, rue de la Victoire
75009 Paris France Tél. : + 33 (0) 1 49 26 98 00
www.123-im.com

FPCI LINKSPORT CAPITAL

Un Fonds dédié à l'industrie du sport associant le savoir-faire historique d'123 IM et l'expertise d'un collectif d'entrepreneurs du sport et de sportifs de haut niveau

1. 123 IM réplique son savoir-faire dans un secteur en croissance

Un secteur porteur, un marché de taille significative

- Après s'être spécialisé sur des thématiques résilientes comme l'immobilier, la dépendance-santé et le tourisme, 123 IM lance LinkSport Capital, un Fonds inédit dédié au sport-santé-bien-être, **un marché en forte croissance dans lequel elle compte transposer son savoir-faire historique d'acteur incontournable du financement et de l'accompagnement des PME en France.**
- **1^{er} loisir des français**, l'industrie du sport représente 37 milliards d'euros de chiffre d'affaires, soit 2% du PIB français.
- C'est **un marché profond et atomisé** de 38 324 sociétés qui a connu en 2017 32 opérations de transmission capitalistique.

45% des français pratiquent un sport une fois par mois

37 milliards € de CA
2% du PIB français

38 324 sociétés
32 opérations de transmission

Des segments en forte croissance, soutenus par un calendrier prometteur

LE RUNNING
Marché de 515 M€
+ 32 % de pratiquants

LE FITNESS
Marché de 645 M€
+ 20 % de pratiquants féminins

LES NOUVELLES TENDANCES
Futsal / Padel / Esport

- Au-delà d'une croissance solide et de sa profondeur de marché, le secteur du sport connaît **une conjoncture favorable.**
- De nombreux **événements incontournables sont programmés sur les 6 prochaines années**, notamment les JO 2024 qui se tiendront à Paris ou la Coupe du Monde 2023 de rugby.
- C'est une très bonne nouvelle pour les entreprises puisque les grands événements sportifs sont devenus de réelles vitrines et des **accélérateurs de croissance dont les effets positifs se font ressentir bien au-delà de la seule industrie du sport.**



2. Des axes de création de valeur pour les entreprises du secteur

Une alliance d'expertises tournée vers l'accompagnement des PME du sport



123 IM s'appuiera sur un collectif de professionnels du sport et de sportifs de haut niveau qui auront pour mission de conseiller les gérants de LinkSport Capital, de leur faire bénéficier de leur réseau et d'accompagner les sociétés du portefeuille dans leur développement.

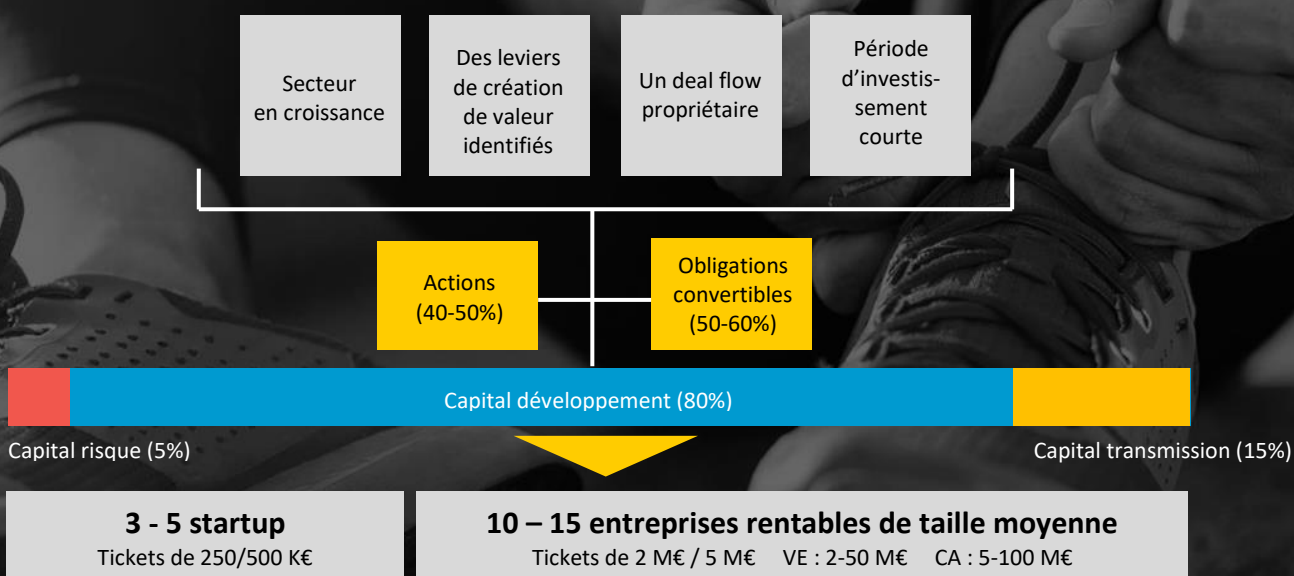
L'équipe de gestion a notamment identifié un vivier d'opportunités en termes de **build-up** (croissance externe et consolidation), de **création de marques fortes** et de **déploiement multi-sites**. Le sport est également un secteur où **l'innovation est omniprésente** en termes de matériels, d'objets connectés, de nouvelles pratiques... L'objectif est de permettre aux sociétés accompagnées par LinkSport Capital de capitaliser sur ces innovations, d'en tirer le meilleur parti mais également de permettre à des sociétés innovantes de mettre leurs innovations sur le marché. Enfin, **un autre axe important est celui de l'internationalisation**. Le sport a cette particularité qu'il nécessite d'aller rapidement sur les marchés étrangers et LinkSport Capital permettra aux sociétés du portefeuille d'élargir leur marché et de **changer d'échelle en passant de PME à ETI**.

3. Un dispositif unique d'investissement capitalisant sur l'expérience d'123 IM et les membres du réseau LinkSport Capital



4. Un secteur connu d'123 IM et une stratégie d'investissement éprouvée*

Objectif de TRI brut cible : 12-15% par an (non garanti)*
Durée de vie cible : 6 ans*



*Projet de stratégie d'investissement en constitution, pouvant faire l'objet de modification. Le rendement et la durée d'investissement du Fonds ne sont pas garantis. Ils ne constituent que des objectifs de gestion. Investir dans le Fonds LinkSport Capital présente un risque de perte en capital et d'illiquidité.

5. Caractéristiques générales.

Taille visée	50 M€ (hard cap 100 M€)
Durée cible	6 ans (prorogable deux fois un an)
Période d'investissement	2 ans (prorogable 1 an)
Secteurs	Sport / Santé / Bien-être
Géographie	France
Instruments	Actions (40-50%) et Obligations (50-60%)
Stade de développement	Capital développement / Capital transmission / Capital risque
Type de parts	A1 (montant > 0,5M€) / A2 (montant > 0,25M€) / A3 (montant > 0,1M€)
Frais de gestion	A1 : 2,0% / A2 : 2,40% / A3 : 2,80%
Carried avec catch-up	20% dès lors que les investisseurs ont réalisé un TRI net de 6%