

LETTRE D'INFORMATION SEMESTRIELLE

Juin 2023

PME OUEST 2016

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FIP IR ISF
Code ISIN	Part A - FR0013053972
Régions d'investissement	Ile-de-France, Haute-Normandie, Basse-Normandie, Pays de la Loire
Valeur d'origine de la part (nominal)	100 €
Statut	En pré-liquidation

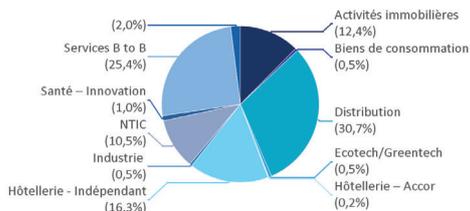
DONNÉES AU 31/03/2023

Valeur liquidative au 31/03/2023	90,09 €
Performance depuis l'origine	-9,91%
Performance depuis l'origine avantage fiscal ISF inclus	+63,80%
Performance depuis l'origine avantage fiscal IR inclus	+9,87%

DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES

Pas de distribution effectuée.

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



LE MOT DU GÉRANT

La durée de vie du FIP PME Ouest 2016, créé le 18 mai 2016, a été prolongée d'un an, soit jusqu'au 30 juin 2024, conformément au règlement du fonds.

Au cours du semestre, le fonds a procédé à la cession des sociétés Fworco (groupe hôtelier à Paris), Nomination (fourniture de solutions d'efficacité commerciale et marketing via une plateforme Daas) et BL Invest (restauration de type rapide).

La valeur de la part du fonds est en recul depuis sa création, en raison de la provision partielle de participations impactées par la crise. Pour rappel, lors de votre souscription, vous avez bénéficié d'une réduction d'impôt sur le revenu de 18 % (soit un prix de revient de votre part avantage fiscal inclus de 82 €) ou d'une réduction d'impôt sur la fortune de 45 % (soit un prix de revient de votre part avantage fiscal inclus de 55 €).

Nous vous informons par ailleurs qu'une distribution sera effectuée en septembre 2023.

ENTREPRISES FAMILIALES EXPORTATRICES

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FIP IR ISF
Code ISIN	Part A - FR0011442060
Régions d'investissement	Ile-de-France, Bourgogne, Rhône-Alpes, Provence-Alpes- Côte-d'Azur
Valeur d'origine de la part (nominal)	100 €
Statut	En liquidation

LE MOT DU GÉRANT

Le processus de cession de la dernière participation du FIP Entreprises Familiales Exportatrices est en cours. La liquidation complète du fonds interviendra dans l'année 2023.

Nous vous rappelons que le fonds a déjà procédé au remboursement du nominal, à savoir 100 € par part. Vous percevrez la plus-value lors de la liquidation du fonds.

La dernière valeur liquidative s'élève à 14,86 € par part au 31 mars 2023. Sur la base de cette valeur liquidative, la performance du fonds est positive et affiche une progression de + 14,86 % depuis sa création (hors avantage fiscal et hors droits d'entrée). Cette performance est amenée à fluctuer, à la hausse comme à la baisse, en fonction du prix des cessions réalisées.

DONNÉES AU 31/03/2023

Valeur liquidative au 31/03/2023	14,86 €
Performance depuis l'origine	+14,86%
Performance depuis l'origine avantage fiscal ISF inclus	+108,84%
Performance depuis l'origine avantage fiscal IR inclus	+40,07%

DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES

Date	Montant brut par part A	Pourcentage du nominal
30/06/2021	97,30 €	97%
28/12/2022	2,70 €	3%

ENTREPRISES FAMILIALES EXPORTATRICES II

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FIP IR ISF
Code ISIN	Part A - FR0011765031
Régions d'investissement	Ile-de-France, Centre, Nord-Pas-de-Calais, Picardie
Valeur d'origine de la part (nominal)	100 €
Statut	En liquidation

DONNÉES AU 31/03/2023

Valeur liquidative au 31/03/2023	47,59 €
Performance depuis l'origine	+6,79%
Performance depuis l'origine avantage fiscal ISF inclus	+94,16%
Performance depuis l'origine avantage fiscal IR inclus	+30,23%

DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES

Date	Montant brut par part A	Pourcentage du nominal
30/09/2021	35,20 €	35%
28/12/2022	24,00 €	24%

LE MOT DU GÉRANT

Le processus de cession des deux dernières participations du FIP Entreprises Familiales Exportatrices II est en cours. La liquidation complète du fonds interviendra dans l'année 2023.

Nous vous rappelons que le fonds a procédé à deux remboursements partiels, de 35,20 € par part en septembre 2021 et 24 € par part en décembre 2022. Vous percevrez le solde du nominal et la plus-value lors de la liquidation du fonds.

La dernière valeur liquidative s'élève à 47,59 € par part au 31 mars 2023. Sur la base de cette valeur liquidative, la performance du fonds est positive et affiche une progression de + 6,79 % depuis sa création (hors avantage fiscal et hors droits d'entrée). Cette performance est amenée à fluctuer, à la hausse comme à la baisse, en fonction du prix des cessions réalisées.

Communication des frais prélevés, conformément au décret n°2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais:

FONDS	ANNEE de création	GRANDEUR constatée	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE et des distributions, d'une part en € ; frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) cumulés réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)									
			31/12/14	31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	
			30/09/14	30/09/15	30/09/16	30/09/17	30/09/18	30/09/19	30/09/20	30/09/21	30/09/22	
FIP "IR"	Croissance & Rendement 2023	2017	VL + distributions	NA	NA	NA	NA	97,33	96,80	94,04	110,33	101,54
			Montant des frais	NA	NA	NA	NA	0,82	4,21	7,62	10,88	14,29
FIP "ISF"	Entreprises Familiales Exportatrices	2013	VL + distributions	97,02	92,27	94,52	98,46	95,99	109,60	109,73	112,66	112,66
			Montant des frais	4,04	7,30	10,74	13,99	17,65	20,36	23,60	26,00	28,41
	Entreprises Familiales Exportatrices II	2014	VL + distributions	NA	95,36	98,25	97,50	104,10	101,38	94,28	106,41	106,41
			Montant des frais	NA	3,89	7,25	10,69	14,10	16,79	19,46	22,43	25,40
PME Ouest 2016	2016	VL + distributions	NA	NA	97,84	97,32	93,38	93,40	93,38	92,23	92,23	
		Montant des frais	NA	NA	1,11	3,70	5,40	8,80	12,17	14,72	17,27	
Développement Export 2015	2015	VL + distributions	30/06/14	30/06/15	30/06/16	30/06/17	30/06/18	30/06/19	30/06/20	30/06/21	30/06/22	
		Montant des frais	NA	NA	2,76	5,81	9,00	12,02	15,44	18,82	21,20	
FCPI	Techno Numérique et Santé	2017	VL + distributions	NA	NA	NA	NA	88,44	89,34	87,36	97,24	88,56
			Montant des frais	NA	NA	NA	NA	5,01	8,50	11,99	15,49	18,99
	Techno Numérique et Santé 2	2018	VL + distributions	NA	NA	NA	NA	NA	99,92	100,00	114,67	126,44
			Montant des frais	NA	NA	NA	NA	NA	2,45	3,33	5,82	8,31

Les montants des frais ainsi que les valeurs liquidatives, majorées des distributions, figurant dans ce tableau résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'article 7 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

Le calcul des grandeurs présentées dans le tableau défini au présent article est effectué selon les normes, conventions et hypothèses suivantes :

a. La grandeur dénommée "Montant des frais" est égale au ratio entre :

- le montant total des frais et commissions de commercialisation, de placement et de gestion (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription

- le ratio entre, d'une part, le montant des souscriptions initiales totales telles que définies à l'article 1er de l'arrêté du 10 avril 2012 et, d'autre part, la valeur de souscription initiale d'une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire telle que définie à ce même article.

b. La grandeur dénommée "Somme de la valeur liquidative" est égale à la somme de :

- la valeur liquidative d'une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire

- le montant total des distributions réalisées au bénéfice de cette part ou de ce titre depuis la souscription au fonds.

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La société de gestion ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La société de gestion rappelle que les fonds ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ces fonds, notamment leur DICI et leur règlement, sont disponibles sur le site internet de la société de gestion et sur simple demande.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances indiquées dans ce reporting prenant en compte les avantages fiscaux sont données à titre indicatif et ont été calculées pour un investissement optimisé fiscalement, bénéficiant du taux maximal de réduction d'impôt. En effet, cette réduction est définitivement acquise sous certaines conditions, notamment de durée de détention des titres, et dépend de la situation individuelle de chacun, le plafonnement des niches fiscales pouvant limiter la portée de cet avantage fiscal.