

# LETTRE D'INFORMATION SEMESTRIELLE

---

Septembre 2025

## 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 liquidation

### LE MOT DU GÉRANT

Le FIP PME Ouest 2016 détient encore six sociétés en portefeuille, toutes sont en cours de processus de cession, et deux participations devraient être cédées d'ici la fin de l'année. Les quatre participations restantes devraient être cédées au premier semestre 2026, pour une liquidation du FIP envisagée pour le 30 juin 2026.

Le FIP a procédé à deux distributions, de 22,17 € par part fin septembre 2023 et de 27 € par part en juin 2024. Le montant total distribué s'élève ainsi à 49,17 € par part. Nous procèderons à une distribution dès que de nouvelles cessions seront effectuées.

La valeur de la part du fonds est en recul de 9,30% depuis sa création, en raison de la provision partielle de certaines participations dont l'activité a été impactée par des difficultés sur leur marché.

### DONNÉES AU 30/09/2025

Valeur liquidative au 30/09/2025	41,53 €
Performance depuis l'origine	-9,30%
Performance depuis l'origine avantage fiscal ISF inclus	+64,91%
Performance depuis l'origine avantage fiscal IR inclus	+10,61%

### DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES

Date	Montant brut par part A	Pourcentage du nominal
29/09/2023	22,17 €	22%
28/06/2024	27,00 €	27%

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)										
			31/12/13	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23	31/12/24	
			NA	NA	NA	97,33	96,80	94,04	110,33	101,54	113,41	112,98	
Croissance & Rendement 2023	2017	VL + distributions par part	NA	NA	NA	97,33	96,80	94,04	110,33	101,54	113,41	112,98	
		Montant des frais	NA	NA	NA	0,82	4,21	7,62	10,88	14,29	18,12	20,79	
			30/09/16	30/09/17	30/09/18	30/09/19	30/09/20	30/09/21	30/09/22	30/09/23	30/09/24	30/09/25	
PME Ouest 2016	2016	VL + distributions par part	97,84	97,32	93,38	93,40	93,38	92,23	92,23	86,46	89,73	90,70	
		Montant des frais	1,11	3,70	5,40	8,80	12,17	14,72	17,27	20,42	20,54	20,54	
			31/12/13	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23	31/12/24	
Techno Numérique et Santé	2017	VL + distributions par part	NA	NA	NA	88,44	89,34	87,36	97,24	88,56	94,02	100,70	
		Montant des frais	NA	NA	NA	5,01	8,50	11,99	15,49	18,99	22,48	25,82	
Techno Numérique et Santé 2	2018	VL + distributions par part	NA	NA	NA	NA	99,92	100,00	114,67	126,44	187,56	170,51	
		Montant des frais	NA	NA	NA	NA	2,45	3,33	5,82	8,31	11,67	14,06	

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 montant des souscriptions initiales totales.

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 performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées dans ce reporting prenant en compte les avantages fiscaux sont données à titre indicatif. En effet, ces avantages sont acquis sous certaines conditions, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller fiscal pour plus d'informations.*