

Lettre d'information

des Fonds ex UFG-PE de Siparex Proximité Innovation / Activité 1^{er} semestre 2018 /

Cher souscripteur,

Nous avons le plaisir de vous adresser la lettre d'information semestrielle de la gamme des Fonds ex UFG-PE, dans laquelle vous trouverez le détail de l'activité du 1^{er} semestre 2018.

Selon un article de La Tribune daté d'avril 2018 « En 2017, 16,5 milliards d'euros ont été collectés en France par les professionnels du Capital Investissement pour financer les startups et PME non cotées en Bourse, soit le double d'il y a cinq ans, selon le bilan de France Invest. Les montants investis dans les jeunes pousses (capital-innovation) ont quant à eux bondi de 40% sur un an, reflétant la dynamique de la French Tech, mais la France doit encore muscler son capital-risque ».

En ce qui concerne la gestion des Fonds ex UFG-PE, Siparex Proximité Innovation a procédé aux distributions partielles des Fonds suivants dans le courant du mois de juin 2018 (détaillées dans les sections des fonds concernés) :

- FIP Diadème Patrimoine III
- FIP Diadème Proximité III
- FIP Diadème Patrimoine Flexible
- FIP LFP Proximité V
- FIP Major Trend Proximité

Le processus de cession des participations en portefeuille continue. Les cessions de la société Artimon et de la société cotée Paragon ID (ex société ASK) dont les FCPI Diadème Innovation V et Major Trend Innovation étaient actionnaires ont été effectuées.



Durant le semestre, les sociétés Vitrinemedia, Eldim et Amoeba ont connu des évolutions qui sont détaillées dans la section « Actualités du portefeuille » en page 2.

La société de gestion poursuit son objectif de soutenir l'entrepreneuriat, développer l'innovation et contribuer au maintien et à la création d'emplois durables avec une gamme de FCPI qui se déclinent sous le nom Siparex XAnge Innovation.

La société Eldim, société spécialisée dans la mesure de la luminance des écrans plats, est un exemple de société innovante du secteur des technologies avancées dans lequel la nouvelle gamme des Fonds SIPAREX XANGE INNOVATION investit.

L'équipe de gestion

L'ÉQUIPE DE GESTION

Qui sommes-nous ?

Société de gestion du Groupe Siparex dédiée à l'investissement régional et à l'innovation, Siparex Proximité Innovation résulte de la fusion en septembre 2012 de Sigefi Venture Gestion avec UFG Siparex (Groupe La Française), puis en décembre 2015 avec XAnge Private Equity.

Siparex Proximité Innovation gère des FPCI (anciennement dénommés FCPR), des FIP et des FCPI à travers lesquels elle accompagne à la fois des entreprises innovantes et des PME régionales présentes dans des secteurs traditionnels de croissance.

Grâce à une équipe d'investisseurs expérimentés et présents en régions, Siparex Proximité Innovation participe au soutien de l'économie et de l'emploi par l'accompagnement des dirigeants dans leurs projets de création, développement ou transmission d'entreprises.

Avec une large gamme de Fonds, Siparex Proximité Innovation fait bénéficier les particuliers et les investisseurs institutionnels de l'expérience et du savoir-faire acquis par le Groupe Siparex depuis 1977 au plus près de l'économie réelle.

Retrouvez toute l'actualité de vos fonds sur www.siparexfondsfiscaux.com

Pour toute information complémentaire, votre Conseiller se tient à votre disposition

Nous vous rappelons que la performance d'un fonds est directement liée à celles des entreprises dans lesquelles il investit, qui pourront être positives ou négatives. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

/ Actualités du portefeuille

Ce semestre, nous vous présentons les évolutions de trois sociétés :

AMOEBÀ



Siparex Proximité Innovation a participé à plusieurs tours de financement de la société Amoeba, qui développe des solutions biologiques de traitement de l'eau des sites industriels :

- en 2011, pour valider l'intérêt de la technologie,
- en 2014, pour lancer des tests industriels et le processus de demande d'AMM (Autorisation de Mise sur le Marché),
- et en 2015, lors de son introduction en bourse avec pour objectif le financement de la construction d'un site de production et le lancement de la commercialisation.

Post introduction en bourse, le titre Amoeba a connu une forte évolution, qui a impacté à la hausse la valeur liquidative du FCPI LFP Sélection Innovation.

Le 26 avril dernier, l'Agence Européenne des Produits Chimiques, organe consultatif auprès de la Commission Européenne, a émis une opinion défavorable sur la demande d'AMM.

Cette annonce a provoqué la baisse du cours de l'action Amoeba de plus de 70 % impactant la valeur liquidative du Fonds qui s'établit au 30 juin 2018 à + 8 % par rapport à la valeur de souscription.

Le cours d'Amoeba évoluera en fonction :

- du processus de validation de l'AMM qui sera décidé en octobre prochain et des stratégies mises en œuvre par la société,
- des développements complémentaires :
 - avec un processus d'AMM pour les USA,
 - premiers tests de biocontrôle dans l'agriculture,
- de la situation financière d'Amoeba.

Dans ce contexte, la société de gestion conserve un intérêt marqué pour la stratégie de développement de la société Amoeba, substituant un traitement biologique à un traitement purement chimique mais elle est également très vigilante sur les conséquences d'une éventuelle non approbation.

amoeba-biocide.com

VITRINEMEDIA



Depuis 10 ans, VitrineMedia conçoit, fabrique et commercialise des solutions innovantes de communication lumineuse pour les vitrines des points de vente. Son produit historique, l'afficheur LED sur câble, est devenu le standard d'affichage des agences immobilières : le groupe s'est imposé comme le leader français sur ce segment avec une part de marché estimée à plus de 40%.

Entré au capital de la société en 2013, le groupe Siparex accompagne VitrineMedia dans sa dynamique de croissance : en 5 ans, son chiffre d'affaires a été multiplié par 5, passant de 3 à 15 M€.

Le groupe poursuit également son internationalisation, avec aujourd'hui plus de 50% de son activité réalisée à l'export (contre moins de 10% il y a 5 ans) via ses différentes filiales situées sur les quatre continents - Australie, Espagne, Portugal, Canada et Japon.

En 2017, VitrineMedia a engagé sa transformation digitale avec notamment l'intégration d'une société spécialisée dans l'affichage dynamique.

vitrinemedia.com

ELDİM



Avec plus de 30 ans d'expérience, cette PME française d'une centaine de collaborateurs située en Normandie est spécialisée dans l'optique de précision, les équipements de mesures de la colorimétrie et de la luminance en angle de vue.

Sa technologie est au cœur d'une des révolutions de l'iPhone X, puisqu'elle mesure la qualité de la reconnaissance faciale.

A la suite de son déplacement en France en octobre dernier, Tim Cook, PDG d'Apple a twitté : « Merci à mes amis d'Eldim, une équipe d'ingénieurs et d'artisans talentueux qui aident à rendre possible l'iPhone. Bravo pour votre travail ! ».

Un message qui souligne le parcours exceptionnel d'une entreprise que nous accompagnons depuis de nombreuses années.

Sa clientèle (fabricants de composants ou d'écrans -Sharp, Sony, Samsung-, ou intégrateurs -IBM, Apple, Valeo, Honeywell, Nokia, Motorola-) est principalement étrangère.

eldim.eu

Nous vous rappelons que la performance d'un fonds est directement liée à celles des entreprises dans lesquelles il investit, qui pourront être positives ou négatives. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au 30 juin 2018*

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FCPI sont des placements non garantis en capital.

/ Diadème Innovation V

(Avantage fiscal à l'entrée : 25%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	30,00 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	39,28 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	69,28 €
• Evolution sur le semestre	-10,72%
• Evolution sur 1 an	-13,45%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-30,72%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-5,72%

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans deux sociétés, Acco et Perion. Au cours du semestre, le Fonds a réalisé la cession totale de sa participation dans la société Artimon et dans la société cotée Paragon ID (ex société ASK).

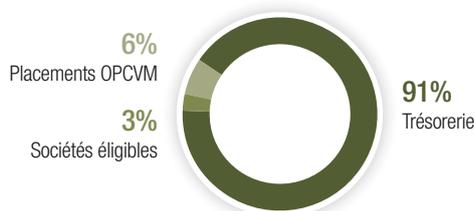
Dans le cadre de la gestion de la fin de vie de ce Fonds, le portefeuille coté géré par La Française Global Asset Management est totalement liquidé. Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une troisième et dernière prorogation de sa durée de vie jusqu'au 3 août 2019.

Après la cession des deux dernières participations, la société de gestion procédera à la liquidation du Fonds et à la distribution des actifs. Vous en serez informés par courrier.

Distributions

Novembre 2015	30,00 €
Total	30,00 €

*Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF : 9 avril 2009	Code ISIN : FR 0010878355
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogable 3 fois 1 an	Millésime : 2009

En pré-liquidation depuis le 05/06/2017
3^{ème} et dernière prorogation jusqu'au 03/08/2019

/ Major Trends Innovation

(Avantage fiscal à l'entrée : 25%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	66,30 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	66,30 €
• Evolution sur le semestre	-10,83%
• Evolution sur 1 an	-20,86%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-33,70%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-8,70%

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans six sociétés actives.

Au cours du semestre, le Fonds a réalisé la cession totale de sa participation dans la société Artimon et dans la société cotée Paragon ID (ex société ASK).

Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une deuxième prorogation de sa durée de vie jusqu'au 13 octobre 2019. Une dernière prorogation est possible sur décision de la société de gestion.

Par ailleurs, nous vous rappelons que les demandes de rachats de parts sont bloquées depuis la date de mise en pré-liquidation, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF : 25 juin 2010	Code ISIN : FR 0010885657
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogable 3 fois 1 an	Millésime : 2010

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
2^{ème} prorogation jusqu'au 13/10/2019 -
Une dernière prorogation est possible sur décision
de la société de gestion

Situation au 30 juin 2018

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FCPI sont des placements non garantis en capital.**

/ LFP Sélection Innovation

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	1,08 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	1,08 €
• Evolution sur le semestre	-16,28 %
• Evolution sur 1 an	0,93 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	8,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	26,00 %

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans douze sociétés actives. Au cours du semestre le Fonds a réalisé une cession partielle de sa participation dans la société cotée Amoeba.

Suite à l'information détaillée en page 2, nous vous précisons que la valeur liquidative du Fonds au 30 juin 2018 prend en compte la baisse du cours de la société Amoeba.

Nous vous informons de l'entrée en pré-liquidation du Fonds à compter du 1^{er} janvier 2019. Cette opération vise à faciliter le processus de cession du portefeuille de participations et à faciliter les distributions aux porteurs de parts, en exemptant le Fonds du respect de son quota d'investissements innovants. Cela n'a aucune incidence sur l'avantage fiscal (d'ores et déjà acquis). Par ailleurs, nous vous rappelons qu'aucun rachat de parts n'est autorisé pendant toute la durée de vie du Fonds, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Répartition de l'actif net



En pré-liquidation à partir du 01/01/2019

Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :	Code ISIN :
18 septembre 2012	FR 0011332741
Durée de vie du produit :	Millésime :
7 ans, prorogeable 2 fois 1 an	2012



Situation au 30 juin 2018

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FIP sont des placements non garantis en capital.**

/ Diadème Proximité III (Avantage fiscal à l'entrée : 25%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	60,00 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	4,38 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	64,38 €
• Evolution sur le semestre	-1,44%
• Evolution sur 1 an	-4,83%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-35,62%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-10,62%

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans deux sociétés : Inventime et Perion. Le Fonds a procédé à sa troisième distribution, d'un montant de 12 € par part, le 14 juin 2018. Vous en avez été informés par courrier.

Le cumul des distributions s'élève à 60 € représentant 60% de la valeur nominale des parts (100 €).

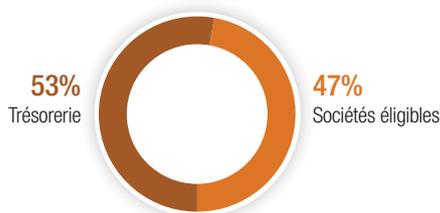
Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une troisième et dernière prorogation de sa durée de vie jusqu'au 03 août 2019.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Distributions

Novembre 2015	30,00 €
Mai 2017	18,00 €
Juin 2018	12,00 €
Total	60,00 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :	Code ISIN :
9 avril 2009	FR 0010878348
Durée de vie du produit :	Millésime :
7 ans, prorogable 3 fois 1 an	2009

En pré-liquidation depuis le 05/06/2017
Dernière prorogation jusqu'au 03/08/2019

/ LFP Sélection Distribution (Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	0,76 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	0,76 €
• Evolution sur le semestre	-3,80 %
• Evolution sur 1 an	-9,52 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-24,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-6,00 %

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans quatre sociétés actives.

Le reste du portefeuille est constitué d'actifs cotés gérés par La Française Global Asset Management.

Nous vous informons de l'entrée en pré-liquidation du Fonds à compter du 01 janvier 2019. Cette opération vise à faciliter le processus de cession du portefeuille de participations et à faciliter les distributions aux porteurs de parts, en exemptant le Fonds du respect de son quota d'investissements innovants. Cela n'a aucune incidence sur l'avantage fiscal (d'ores et déjà acquis).

Par ailleurs, nous vous rappelons qu'aucun rachat de parts n'est autorisé pendant toute la durée de vie du Fonds, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :	Code ISIN :
14 septembre 2012	FR 0011309160
Durée de vie du produit :	Millésime :
7 ans, prorogable 2 fois 1 an	2012

En pré-liquidation à partir du 01/01/2019

Situation au 30 juin 2018

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FIP sont des placements non garantis en capital.**

/ Major Trends Proximité

(Avantage fiscal à l'entrée : 25%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	50,00 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	38,93 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	88,93 €
• Evolution sur le semestre	-1,47%
• Evolution sur 1 an	-3,98%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-11,07%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	13,93%

Distributions

Juin 2017	20,00 €
Juin 2018	30,00 €
Total	50,00 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :	Code ISIN :
25 juin 2010	FR 0010885665
Durée de vie du produit :	Millésime :
7 ans, prorogeable 3 fois 1 an	2010

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
2^{ème} prorogation jusqu'au 13/10/2019
Une dernière prorogation est possible sur décision
de la société de gestion

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans six sociétés actives. Au cours du semestre, le Fonds a procédé à une cession partielle des titres qu'il détient de la société Financière Kali.

Cette opération de transmission se fait auprès du Groupe Techniphoto qui était actionnaire de la société aux côtés de Siparex Proximité Innovation.

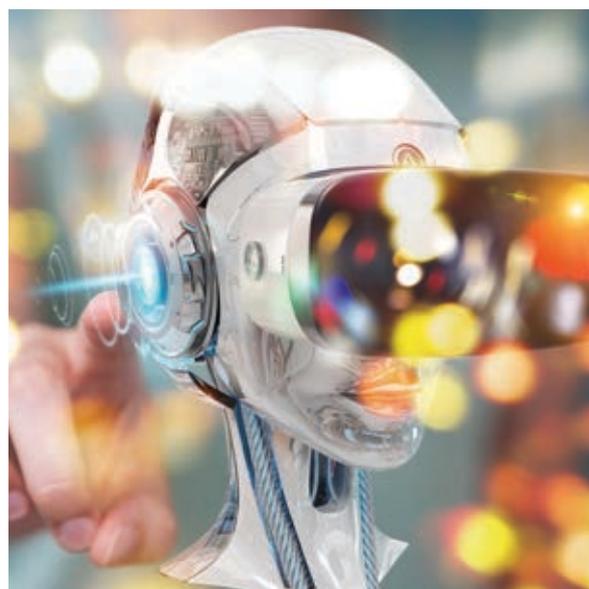
Le reste du portefeuille est constitué d'actifs cotés gérés par La Française Global Asset Management.

Le Fonds a procédé à sa deuxième distribution, d'un montant de 30 € par part, le 21 juin 2018. Vous en avez été informés par courrier. Le cumul des distributions s'élève à 50 € représentant 50% de la valeur nominale des parts (100 €).

Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une deuxième prorogation de sa durée de vie jusqu'au 13 octobre 2019. Une dernière prorogation est possible sur décision de la société de gestion.

Par ailleurs, nous vous rappelons que les demandes de rachats de parts sont bloquées depuis la date de mise en pré-liquidation, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.



Situation au 30 juin 2018

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FIP sont des placements non garantis en capital.**

/ LFP Proximité V

(Avantage fiscal à l'entrée : 22%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,30 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	0,50 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	0,80 €
• Evolution sur le semestre	-5,88 %
• Evolution sur 1 an	-6,98 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-20,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	2,00 %

Distributions

Juin 2018	0,30 €
Total	0,30 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :	Code ISIN :
13 septembre 2011	FR 0011081777
Durée de vie du produit :	Millésime :
7 ans, prorogeable 2 fois 1 an	2011

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
1^{ère} prorogation jusqu'au 31/12/2019
Une dernière prorogation est possible sur décision
de la société de gestion



Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans six sociétés actives. Le reste du portefeuille, géré par La Française Global Asset Management, est investi au sein de sociétés cotées.

Au cours du semestre, le Fonds a réalisé une cession partielle des titres qu'il détient de la société Financière Kali.

Cette opération de transmission se fait auprès du Groupe Techniphoto qui était actionnaire de la société aux côtés de Siparex Proximité Innovation.

Le Fonds a également procédé à sa première distribution, d'un montant de 0,30 € par part, le 21 juin 2018. Vous en avez été informés par courrier. Cette opération représente 30% de la valeur nominale des parts (1 €).

Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une première prorogation de sa durée de vie jusqu'au 31 décembre 2019. Une dernière prorogation est possible sur décision de la société de gestion.

Par ailleurs, nous vous rappelons qu'aucun rachat de parts n'est autorisé pendant toute la durée de vie du Fonds, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Situation au 30 juin 2018

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FIP sont des placements non garantis en capital.

/ Diadème Entreprises & Patrimoines

(Avantage fiscal à l'entrée : 30%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	48,13 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	48,13 €
• Evolution sur le semestre	-11,62 %
• Evolution sur 1 an	-6,42 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-51,87 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-21,87 %

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans deux sociétés : Acco et Inventime.

Par ailleurs, nous vous rappelons que les demandes de rachats de parts sont bloquées à partir de la date de mise en pré-liquidation, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

Le processus de cession est en cours sur les deux dernières sociétés. L'équipe de gestion cherche à concrétiser cela dans les meilleurs délais. Après les cessions finales, la société de gestion procédera à la liquidation du Fonds et à la distribution des actifs. Vous en serez informés par courrier.

/ Diadème Patrimoine Flexible

(Avantage fiscal à l'entrée : 40%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	30,00 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	29,04 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	59,04 €
• Evolution sur le semestre	-11,44 %
• Evolution sur 1 an	-15,77 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-40,96 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-0,96 %

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans quatre sociétés non cotées.

Le reste du portefeuille est composé de sociétés cotées dont la gestion est déléguée à La Française Global Asset Management.

Le Fonds a procédé à sa deuxième distribution, d'un montant de 15 € par part, le 21 juin 2018. Vous en avez été informés par courrier. Le cumul des distributions s'élève à 30 € représentant 30% de la valeur nominale des parts (100 €).

Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une deuxième prorogation de sa durée de vie jusqu'au 3 juin 2019. Une dernière prorogation est possible sur décision de la société de gestion.

Distributions

Juin 2017	15,00 €
Juin 2018	15,00 €
Total	30,00 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF : 13 août 2008	Code ISIN : FR 0010657510
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogable 3 fois 1 an	Millésime : 2008

En pré-liquidation depuis le 05/11/2015

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF : 5 février 2010	Code ISIN : FR 0010834234
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogable 3 fois 1 an	Millésime : 2010

En pré-liquidation depuis le 15/06/2016
2^{ème} prorogation jusqu'au 03/06/2019
Une dernière prorogation est possible sur décision de la société de gestion

Situation au 30 juin 2018

**Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Nous vous rappelons que les FIP sont des placements non garantis en capital.**

/ Diadème Patrimoine III (Avantage fiscal à l'entrée : 35%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	70,00 €
• Valeur liquidative au 30/06/2018	47,30 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2018	117,30 €
• Evolution sur le semestre	-4,77%
• Evolution sur 1 an	-5,30%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	17,30%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	52,30%

Distributions

Juin 2018	70,00 €
Total	70,00 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF : 23 décembre 2010	Code ISIN : FR 0010978205
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogeable 3 fois 1 an	Millésime : 2010

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
1^{ère} prorogation jusqu'au 30/09/2019
Deux autres prorogations sont encore possibles
sur décision de la société de gestion

Au 30 juin 2018, le Fonds est investi dans huit sociétés non cotées. Le reste du portefeuille, géré par La Française Global Asset Management, est investi au sein de sociétés cotées.

Au cours de l'exercice, le Fonds a réalisé la cession partielle des titres qu'il détient de la société Financière Kali.

Cette opération de transmission se fait auprès du Groupe Techniphoto qui était actionnaire de la société aux côtés de Siparex Proximité Innovation.

Il a procédé à sa première distribution, d'un montant de 70 € par part, le 14 juin 2018. Vous en avez été informés par courrier.

Cette opération représente 70% de la valeur nominale des parts (100 €).

Nous vous rappelons que le Fonds fait l'objet d'une première prorogation de sa durée de vie jusqu'au 30 septembre 2019. Deux prorogations sont encore possibles sur décision de la société de gestion.

Par ailleurs, nous vous rappelons que les demandes de rachats de parts sont bloquées depuis la date de mise en pré-liquidation, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion est mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession, au mieux des intérêts des porteurs de parts.



/ Durée de vie des Fonds

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
FCPI	Diadème Innovation V	5	6	Août 16	Août 17	Août 18	Août 19		
	Major Trends Innovation	4	5	6	Oct. 17	Oct. 18	Oct. 19		
	LFP Sélection Innovation	2	3	4	5	6	Déc. 19		
FIP	Diadème Proximité III	5	6	Août 16	Août 17	Août 18	Août 19		
	Major Trends Proximité	4	5	6	Oct. 17	Oct. 18	Oct. 19		
	LFP Proximité V	3	4	5	6	Dec. 18	Dec. 19		
	LFP Sélection Distribution	2	3	4	5	6	Déc. 19		
FIP ISF	Diadème Entreprises & Patrimoines	6	7	Nov. 16	Nov. 17	Nov. 18			
	Diadème Patrimoine Flexible	4	5	6	Juin 17	Juin 18	Juin 19		
	Diadème Patrimoine III	3	4	5	6	Sept. 18	Sept. 19		

Légende : ||||| = Prorogation éventuelle sur décision de la société de gestion, d'une année renouvelable.

X = Nombre d'année d'existence des Fonds.

Mois. AA = Les dates inscrites correspondent aux prorogations déjà effectuées ou en cours.

/ Rachats de parts

Rappel

Aucune demande de rachat de parts ne peut être prise en compte avant l'expiration du délai réglementaire de conservation des parts permettant de bénéficier de la réduction d'impôts IR ou ISF.

Cas particuliers

Concernant le FCPI Sélection Innovation, le FIP Sélection Distribution et le LFP Proximité V, aucun rachat de parts n'est autorisé pendant toute la durée de vie du Fonds, hors cas dérogatoires.

Les rachats de parts des Fonds : Diadème Innovation V, Major Trends Innovation, Diadème Proximité III, Major Trends Proximité, Diadème Entreprises & Patrimoines, Diadème Patrimoine Flexible et Diadème Patrimoine III sont bloqués depuis leur mise en pré-liquidation (hors cas dérogatoires).

Cas dérogatoires

A titre exceptionnel, les demandes de rachats de parts qui interviennent avant l'expiration du délai réglementaire de conservation sont acceptées dès lors qu'ils sont liés à un accident de la vie :

- Décès du porteur, de son époux (se), ou partenaire de PACS, soumis à une imposition commune ;
- Invalidité du porteur, de son époux (se), ou partenaire de PACS, soumis à une imposition commune ;
- Licenciement du porteur, de son époux (se), ou partenaire de PACS, soumis à une imposition commune (**uniquement pour les Fonds IR**).

Conditions des rachats

Le rachat des parts sera réalisé au prix fixé sur la base de la valeur liquidative qui suit la demande de rachat. Les valeurs liquidatives des Fonds sont établies deux fois par an, au 30 juin et au 31 décembre.

La Société de Gestion se réserve le droit de prélever une commission de rachat, acquise au Fonds, et égale de 3 à 5 % du prix de rachat, selon les dispositions réglementaires propres à chaque Fonds. Aucune commission de rachat ne sera prélevée à partir de la huitième année.

Nous vous rappelons que la performance du Fonds est directement liée à celles des entreprises dans lesquelles il investit, qui pourront être positives ou négatives.

Où adresser les demandes de rachats

Toute demande de rachat comprenant :

- Un courrier de demande signé,
- Une pièce d'identité,
- Un RIB,

est à adresser par courrier à :

La Française AM - Service Produits Nominatifs
128 boulevard Raspail - 75006 Paris

ou par e-mail à l'adresse suivante :

produitsnominatifs@lafrancaise-group.com

/ Sociétés en portefeuille

		FCPI			FIP			FIP ISF			
		Diadème Innovation V	LFP Sélection Innovation	Major Trends Innovation	Diadème Proximité III	Major trends Proximité	LFP Proximité V	LFP Sélection Distribution	Diadème Entreprises & Patrimoines	Diadème Patrimoine Flexible	Diadème Patrimoine III
ACCO SAS*	Conception de circuits intégrés de haute technologie à destination des communications mobiles	●	●	●					●	●	
AMOEBA	Solutions biologiques destinées au traitement des eaux		●								
ARCURE	Système de détection vidéo de piétons prêt à l'emploi, destiné aux engins industriels mobiles		●								
BITTLE*	Edition de logiciels et conseil en informatique		●								
BMI System	Editeur de logiciels de transparence et de conformité		●	●							
CELOG	Centre d'expertises pour l'investigation numérique et la constatation sur Internet (droit à l'image, concurrence déloyale...)						●				●
CONNECTHINGS	Solutions de services mobiles sans contact à destination des villes			●		●				●	●
DIGITEKA	Plateforme de gestion, de diffusion et de monétisation de contenus vidéos		●	●							
ELDIM	Fabrication d'équipements de mesure pour écrans à cristaux liquides		●								
ENERTIME	Solutions énergétiques innovantes fondées sur la thermodynamique		●								
FINANCIERE KALI	Imprimerie en ligne et traditionnelle					●	●				●
INVENTIME (ONE UP)	Editeur de logiciels de gestion intégrée		●		●	●			●	●	
ITRIS	Editeur de logiciels pour les automates programmables industriels		●								
KANDAO FINANCE (Môme Sweet Môme)	Solutions de cours d'anglais pour les particuliers et les entreprises						●	●			●
MDOLORIS	Solutions permettant l'évaluation de la douleur des patients hospitalisés		●					●			
ODYSSEY INVEST	Solutions de diffusion de messages électroniques (e-mail, SMS, fax, messages vocaux)		●				●	●			●
PERION NETWORK (Issue de la cession Makemereach)	Solutions pour développer la promotion et la monétisation des applications mobiles	●		●	●	●					
QUADRILLE	Editeur de logiciels de distribution de contenus vidéo sécurisés		●								
SCENTYS (Presensia)	Diffusion de parfums d'ambiance			●		●	●				●
SOMOS SEMICONDUCTOR	Conception de circuits intégrés de haute technologie à destination des communications mobiles		●								
UCOPIA COMMUNICATIONS	Logiciels de sécurité et de mobilité sur les réseaux sans fil professionnels							●			
VISION 360 DEGRE (V3D)	Editeur de logiciels d'analyse de données pour les réseaux mobiles			●							
VELOMOTION (Holland Bikes)	Vente, location de vélos et tours guidés					●				●	●
VITRINEMEDIA	Solutions d'affichage vitrine et vitrine dynamique (interactif)						●				●

* Sociétés en liquidation

Ce tableau ne mentionne pas les investissements réalisés dans les sociétés cotées dont la gestion est déléguée.

La société de gestion est amenée, dans l'intérêt des porteurs de parts, à exercer les droits de vote lors des Assemblées Générales des sociétés dans lesquelles les fonds détiennent des participations.

/ Mention générale de l'AMF

Votre attention est attirée sur le fait que le montant de votre souscription est bloqué pendant la durée prévue au Règlement du Fonds, sauf cas de déblocage anticipé prévu dans le règlement. L'agrément de l'AMF ne signifie pas que vous bénéficierez automatiquement des différents dispositifs fiscaux présentés par la société de gestion. Cela dépendra notamment du respect par ce produit de certaines règles d'investissement, de la durée pendant laquelle vous le détiendrez, et de votre situation individuelle.

/ Avertissement général

L'avantage fiscal octroyé par la souscription du Fonds présente notamment les contraintes et les risques suivants :

— Une part significative du Fonds est investi dans des petites et moyennes entreprises non cotées. La valeur des actifs du Fonds n'est donc pas le résultat d'échanges sur les marchés financiers, mais de l'appréciation de la société de gestion et du commissaire aux comptes du Fonds.

— Une part importante des sociétés dont le Fonds est actionnaire n'est pas cotée ou l'est sur des marchés non réglementés sur lesquels s'opèrent peu d'échanges, engendrant un risque d'illiquidité du portefeuille dont certaines positions pourraient être soldées en contrepartie d'une décote d'illiquidité.

— Risque lié à la faible maturité de certaines entreprises cibles : la performance à l'échéance du Fonds dépend du succès des entreprises dans lesquelles il investit.

Une partie de ces investissements est réalisée dans des entreprises de création récente, qui présentent des risques de défaillance plus importants que des entreprises plus matures. « Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps ».

— Les rachats de parts lors de la liquidation du Fonds peuvent se faire à un prix inférieur au prix de souscription, il existe donc un risque de perte en capital.

Pour plus d'informations sur les risques spécifiques du Fonds, nous vous invitons à vous reporter à son règlement et DICI (Document d'information clé pour l'investisseur) qui sont disponibles sur le site internet.

www.siparexfondsfiscaux.com

Le rapport annuel de gestion du Fonds est disponible sur simple demande auprès de Siparex Proximité Innovation.

Les appréciations formulées reflètent l'opinion de l'auteur à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer ultérieurement. La société de gestion Siparex Proximité Innovation – Groupe Siparex ne saurait être tenue responsable, de quelque façon que ce soit, de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage du présent document ou des informations qu'il contient. Les informations ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés ou exacts au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier et boursier du moment et reflètent le sentiment à ce jour de la société de gestion. Elles n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification. Le présent document ne peut être reproduit, totalement ou partiellement, diffusé ou distribué à des tiers, sans l'autorisation écrite préalable de la société. Cette Lettre est un document d'information exclusivement destiné aux porteurs de parts et doit être traité de manière strictement confidentielle. XAnge est la marque de l'activité innovation du Groupe Siparex, spécialiste français indépendant du capital investissement, et sa société de gestion est Siparex Proximité Innovation.

**Pour toute information complémentaire, le service Clients de la Française AM
se tient à votre disposition au 01 44 56 10 45
ou à l'adresse : produitsnominatifs@lafrancaise-group.com
www.siparexfondsfiscaux.com**



La Française AM Finance Services
Société par Actions Simplifiée au capital de 800 000 € - 326 817 467 RCS PARIS
Entreprise d'investissements agréée par le CECEI sous le numéro 18673 X le 12/11/2008
Adresse : 128 boulevard Raspail - 75006 Paris - France
Tél. +33 (0)1 44 56 10 00 - Fax +33 (0)1 44 56 11 00
www.lafrancaise-group.com

La Française des Placements
Société par Actions Simplifiée au capital de 17 696 676 € - 314 024 019 RCS PARIS
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97076 le 01/07/1997

SIPAREX
/ Proximité Innovation

27, rue Marbeuf
75008 Paris
T. 01 53 93 00 90
siparexfondsfiscaux.com

Société par actions simplifiée au capital de 1 245 200 €
452 276 181 RCS Paris
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF
sous le n°GP-04000032 – N°TVA : FR 24 452 276 181