

Lettre d'information

des Fonds ex UFG-PE de Siparex Proximité Innovation / Activité 2^{ème} 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 2^{ème} semestre 2018.

Comme nous vous l'annonçons, les cessions des titres des sociétés détenues par les Fonds se poursuivent. Nous vous détaillons dans la rubrique « Actualités du portefeuille » en page 2, les évolutions et cessions des sociétés Financière Kali et Vitrinemedia.

De plus, nous vous informons que depuis le 31 décembre 2018, trois fonds ont été fermés :

- le FCPI Diadème Innovation V
- les FIP Diadème Proximité III et Diadème Entreprises & Patrimoines.

Par ailleurs, selon l'Agefi, le marché du capital-investissement demeure très dynamique en France : le rythme des cessions reste soutenu et la France se positionne juste derrière le Royaume-Uni parmi les principaux financeurs de start-up en Europe. De plus, en cette ère de taux attractifs, l'appétit des investisseurs institutionnels et de long terme pour le non coté ne se dément pas.

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.

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 du 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 deux sociétés :

FINANCIÈRE KALI – CESSIION

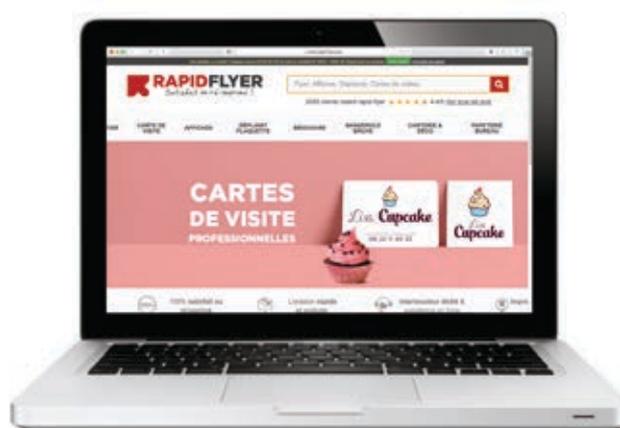


Depuis plus de 25 ans, le Groupe Kali est spécialisé dans la vente d'imprimés publicitaires en ligne tels que flyers, affiches, dépliants, brochures à destination d'une clientèle de professionnels, produits grâce au plus grand parc Offset de France (technique d'impression).

Les fonds du groupe Siparex sont entrés au capital de la société en juillet 2012 dans le cadre d'une opération de LBO (rachat) aux côtés du groupe Techniphoto.

A l'occasion d'une réorganisation du capital, les fonds gérés par Siparex ont eu la possibilité de céder leur participation avec plus-value.

rapid-flyer.com



VITRINEMEDIA – CESSIION



Dans le prolongement de la précédente Lettre d'Information, Vitrinemedia poursuit son évolution. Pour rappel, la société s'est imposée en moins de 10 ans parmi les leaders du marché de l'affichage lumineux en vitrine, en particulier dans le secteur immobilier où son produit historique, l'afficheur LED, est devenu un standard qui équipe aujourd'hui la moitié des 20 000 agences immobilières en France. La société adresse également de nombreux points de vente de proximité : pharmacies, supermarchés, agences bancaires, agences de voyages et concessions automobiles.



Cinq ans après avoir souscrit au premier tour de table de Vitrinemedia, les Fonds gérés par Siparex ont cédé avec plus-value leur participation à de nouveaux investisseurs financiers qui prennent le relais pour accompagner l'équipe dirigeante.

Vitrinemedia compte aujourd'hui 200 personnes et 40 000 clients dans une trentaine de pays et dispose, outre son siège en Ile de France, de 5 filiales à l'international (Portugal, Espagne, Australie, Canada, Chine et Japon) ainsi que des partenaires franchisés dans de nombreux autres pays lui permettant de réaliser un chiffre d'affaires de 17 M dont une part significative à l'export. VitrineMedia ambitionne de développer une nouvelle offre digitale, principalement pour les agences immobilières, avec des offres de logiciels de diffusion de contenu.

vitrinemedia.com

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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au 31 décembre 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.**

/ Major Trends Innovation

(Avantage fiscal à l'entrée : 25%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 31/12/2018	58,58 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	58,58 €
• Evolution sur le semestre	-11,64 %
• Evolution sur 1 an	-21,21 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-41,42 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-16,42 %

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

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

Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans cinq sociétés.

Au cours du semestre, le Fonds a réalisé la cession totale de sa participation dans la société V3D.

Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une troisième et dernière période d'un an s'achevant le 13 octobre 2020.

Par ailleurs, le Fonds est entré en pré-liquidation depuis le 31 mai 2018 et les demandes de rachats de parts sont bloquées à partir de cette date, hors cas dérogatoires prévus par les règlements des Fonds : décès, invalidité, licenciement.

L'équipe de gestion reste mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession.

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
3^{ème} et dernière prorogation jusqu'au 13/10/2020



Situation au 31 décembre 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 31/12/2018	1,03 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	1,03 €
• Evolution sur le semestre	-4,63 %
• Evolution sur 1 an	-20,16 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	3,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	21,00 %

Répartition de l'actif net



Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans onze sociétés. Au cours du semestre le Fonds a réalisé trois cessions totales et une cession partielle de sa participation dans la société cotée Amoeba.

Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une première période d'un an s'achevant le 31 décembre 2020. Une dernière prorogation est encore possible sur décision de la société de gestion.

Nous vous rappelons que le Fonds est entré en pré-liquidation depuis le 1^{er} janvier 2019 et 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 reste mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession.

Caractéristiques juridiques et financières

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

En pré-liquidation depuis le 01/01/2019
1^{ère} prorogation jusqu'au 31/12/2020
Une dernière prorogation est encore possible
sur décision de la société de gestion

Frais pour les porteurs de parts de la gamme des Fonds ex-UFG-PE au 31/12/2018

Conformément aux dispositions de l'article D.214-80-5 du Code Monétaire et Financier, la société de gestion vous informe du montant détaillé des frais et commissions, directs et indirects, perçus par l'ensemble des intervenants (Société de gestion, Commercialisateurs, Commissaires aux comptes, Dépositaire, etc.) de chacun des Fonds, et des conditions d'encadrement de ces frais.

MILLESIME DE FONDS	ANNÉE de création /constitution	GRANDEUR Constatée (par part)	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE ET DES DISTRIBUTIONS PAR PART (en €)							
			FRAIS DE GESTION ET DE DISTRIBUTION RÉELLEMENT PRÉLEVÉS DEPUIS LA SOUSCRIPTION PAR PART (en €)							
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
FCPI LFP Sélection Innovation	2012	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés			0,99 0,05	0,96 0,09	1,33 0,13	1,31 0,17	1,29 0,22	1,03 0,25
FCPI Major Trends Innovation	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	97,85 5,10	92,98 9,16	85,07 13,21	88,19 17,28	84,96 21,34	80,62 25,13	74,35 28,90	58,58 32,56

Frais de gestion et de distribution (hors droit d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée). Il s'agit donc du cumul des frais prélevés depuis l'origine du Fonds. 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 1^{er} août 2011 pris pour l'application du décret n° 2011-924 du 1^{er} août 2011 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les Fonds mentionnés aux articles 199 terdecies-0A et 885-0V bis du code général des impôts.

Situation au 31 décembre 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 31/12/2018	33,66 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	83,66 €
• Evolution sur le semestre	-5,93 %
• Evolution sur 1 an	-7,31 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-16,34 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	8,66 %

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

Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans quatre sociétés. Au cours du semestre, le Fonds a procédé à deux cessions dont sa participation dans la société Financière Kali.

Vous trouverez des informations sur cette société en page 2 de cette lettre.

Le solde des investissements est constitué d'actifs cotés gérés par La Française Global Asset Management.

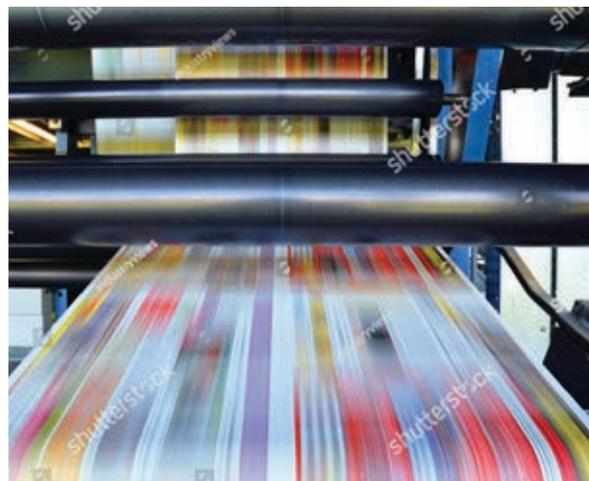
Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une troisième et dernière période d'un an s'achevant le 13 octobre 2020.

Le Fonds est également en pré-liquidation depuis le 31 mai 2018.

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

L'équipe de gestion reste mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession.

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
3^{ème} et dernière prorogation jusqu'au 13/10/2020



Situation au 31 décembre 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

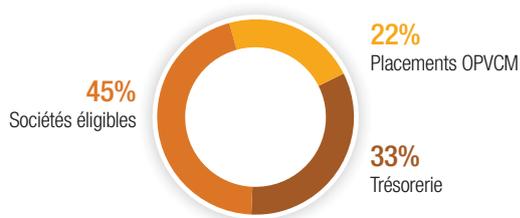
(Avantage fiscal à l'entrée : 22%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,30 €
• Valeur liquidative au 31/12/2018	0,42 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	0,72 €
• Evolution sur le semestre	-10,00%
• Evolution sur 1 an	-15,29%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-28,00%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-6,00%

Distributions

Juin 2018	0,30 €
Total	0,30 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

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



Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans trois sociétés. Le solde du quota éligible, géré par La Française Global Asset Management, est investi au sein de sociétés cotées.

Au cours du semestre, le Fonds a réalisé deux cessions totales dont sa participation dans la société Financière Kali.

Vous trouverez des informations sur cette société en page 2 de cette lettre.

Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une deuxième et dernière période d'un an s'achevant le 31 décembre 2020.

Le Fonds est également en pré-liquidation depuis le 31 mai 2018.

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 reste mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession.

En pré-liquidation depuis le 31/05/2018
2^{ème} et dernière prorogation jusqu'au 31/12/2020

Situation au 31 décembre 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 Sélection Distribution

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	- €
• Valeur liquidative au 31/12/2018	0,69 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	0,69 €
• Evolution sur le semestre	-9,21 %
• Evolution sur 1 an	-12,66 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-31,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-13,00 %

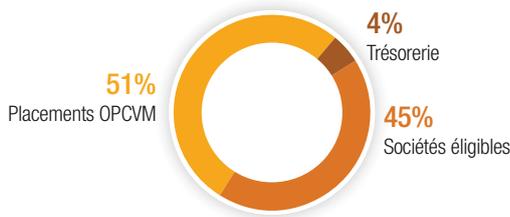
Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans trois sociétés. Au cours du semestre, le Fonds a procédé à un réinvestissement.

Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une première période d'un an s'achevant le 31 décembre 2020. Une dernière prorogation est encore possible sur décision de la société de gestion.

Par ailleurs, le Fonds est entré en pré-liquidation depuis le 1^{er} janvier 2019 et 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 reste mobilisée sur la recherche des meilleures opportunités de cession.

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, prorogeable 2 fois 1 an	2012

En pré-liquidation depuis le 01/01/2019
1^{ère} prorogation jusqu'au 31/12/2020
Une dernière prorogation est encore possible
sur décision de la société de gestion

Frais pour les porteurs de parts de la gamme des Fonds ex-UFG-PE au 31/12/2018

Conformément aux dispositions de l'article D. 214-80-5 du Code Monétaire et Financier, la société de gestion vous informe du montant détaillé des frais et commissions, directs et indirects, perçus par l'ensemble des intervenants (Société de gestion, Commercialisateurs, Commissaires aux comptes, Dépositaire, etc.) de chacun des Fonds, et des conditions d'encadrement de ces frais.

MILLESIME DE FONDS	ANNÉE de création /constitution	GRANDEUR Constatée (par part)	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE ET DES DISTRIBUTIONS PAR PART (en €)							
			FRAIS DE GESTION ET DE DISTRIBUTION RÉELLEMENT PRÉLEVÉS DEPUIS LA SOUSCRIPTION PAR PART (en €)							
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
FIP LFP Sélection Distribution	2012	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés			0,95 0,05	0,94 0,09	0,93 0,13	0,87 0,18	0,79 0,22	0,69 0,25
FIP LFP Proximité V	2011	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés		0,99 0,04	0,92 0,09	0,90 0,13	0,82 0,17	0,82 0,21	0,85 0,26	0,72 0,30
FIP Major Trends Proximité	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	92,70 5,36	79,01 9,63	77,30 13,69	75,65 17,77	84,22 21,84	90,99 25,65	90,26 29,47	83,66 32,45

Frais de gestion et de distribution (hors droit d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée). Il s'agit donc du cumul des frais prélevés depuis l'origine du Fonds. 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 1^{er} août 2011 pris pour l'application du décret n° 2011-924 du 1^{er} août 2011 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les Fonds mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

Situation au 31 décembre 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 Flexible

(Avantage fiscal à l'entrée : 40%)

• Valeur de souscription	100,00 €
• Distributions totales	30,00 €
• Valeur liquidative au 31/12/2018	24,56 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	54,56 €
• Evolution sur le semestre	-7,59 %
• Evolution sur 1 an	-18,16 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-45,44 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-5,44 %

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 : 5 février 2010	Code ISIN : FR 0010834234
Durée de vie du produit : 7 ans, prorogeable 3 fois 1 an	Millésime : 2010



Au 31 décembre 2018, le Fonds est investi dans deux sociétés. Au cours du semestre, le Fonds a procédé à une cession.

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

Afin de préserver au mieux les intérêts des porteurs de parts et de céder les titres des sociétés du portefeuille du Fonds dans les meilleures conditions possibles, la société de gestion a, en accord avec le dépositaire, décidé de proroger la durée de vie du Fonds pour une troisième et dernière période d'un an s'achevant le 03 juin 2020.

Le Fonds est en pré-liquidation depuis le 15 juin 2016.

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

En pré-liquidation depuis le 15/06/2016
3^{ème} et dernière prorogation jusqu'au 03/06/2020

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 31/12/2018	40,88 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2018	110,88 €
• Evolution sur le semestre	-5,47%
• Evolution sur 1 an	-9,98%
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	10,88%
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	45,88%

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

2^{ème} prorogation jusqu'au 30/09/2020

Une autre prorogation est encore possible
sur décision de la société de gestion

Frais pour les porteurs de parts de la gamme des Fonds ex-UFG-PE au 31/12/2018

Conformément aux dispositions de l'article D. 214-80-5 du Code Monétaire et Financier, la société de gestion vous informe du montant détaillé des frais et commissions, directs et indirects, perçus par l'ensemble des intervenants (Société de gestion, Commercialisateurs, Commissaires aux comptes, Dépositaire, etc.) de chacun des Fonds, et des conditions d'encadrement de ces frais.

MILLESIME DE FONDS	ANNÉE de création /constitution	GRANDEUR Constatée (par part)	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE ET DES DISTRIBUTIONS PAR PART (en €) FRAIS DE GESTION ET DE DISTRIBUTION RÉELLEMENT PRÉLEVÉS DEPUIS LA SOUSCRIPTION PAR PART (en €)								
			2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
FIP Diadème Patrimoine Flexible	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	98,30 3,60	83,22 9,06	70,24 14,16	59,83 18,91	56,97 23,81	57,13 28,45	69,18 32,98	66,67 37,25	54,56 40,67
FIP Diadème Patrimoine III	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés		99,23 1,76	93,46 5,15	94,74 8,76	91,78 12,27	121,07 15,76	123,17 19,18	110,88 22,70	26,22

Frais de gestion et de distribution (hors droit d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée). Il s'agit donc du cumul des frais prélevés depuis l'origine du Fonds. 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 1^{er} août 2011 pris pour l'application du décret n° 2011-924 du 1^{er} août 2011 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les Fonds mentionnés aux articles 199 terdecies-0A et 885-0V bis du code général des impôts.

/ Durée de vie des Fonds

		2016	2017	2018	2019	2020	2021
FCPI	Major Trends Innovation	6	Oct. 17	Oct. 18	Oct. 19		
	LFP Sélection Innovation	4	5	6	Déc. 19		
FIP	Major Trends Proximité	6	Oct. 17	Oct. 18	Oct. 19		
	LFP Proximité V	5	6	Dec. 18	Dec. 19		
	LFP Sélection Distribution	4	5	6	Déc. 19		
FIP ISF	Diadème Patrimoine Flexible	6	Juin 17	Juin 18	Juin 19		
	Diadème Patrimoine III	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 du 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 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 : Major Trends Innovation, Major Trends Proximité, 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 actives en portefeuille

		FCPI		FIP			FIP ISF	
		Major Trends Innovation	LFP Sélection Innovation	Major trends Proximité	LFP Proximité V	LFP Sélection Distribution	Diadème Patrimoine Flexible	Diadème Patrimoine III
AMOEB A	Solutions biologiques destinées au traitement des eaux		●					
ARCURE	Système de détection vidéo de piétons prêt à l'emploi, destiné aux engins industriels mobiles		●					
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		●					
ITRIS	Editeur de logiciels pour les automates programmables industriels		●					
KANDAO FINANCE (Même Sweet Môme)	Solutions de cours d'anglais pour les particuliers et les entreprises					●	●	●
MDOLORIS	Solutions permettant l'évaluation de la douleur des patients hospitalisés		●			●		
ONE UP	Editeur de logiciels de gestion intégrée		●					
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					●		
VELOMOTION (Holland Bikes)	Vente, location de vélos et tours guidés			●			●	●

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