Lettre d'information

du Fonds ex UFG-PE de Siparex XAnge Venture / Activité 1er semestre 2023 /

Cher Souscripteur,

Nous avons le plaisir de vous adresser la Lettre Semestrielle du FCPI LFP Sélection Innovation dans laquelle vous trouverez le détail de l'activité du Fonds.

Au 30 juin 2023, le Fonds détient 3 participations actives.

Comme indiqué dans la lettre précédente, nous vous avions informés de la poursuite des actions engagées pour céder les titres détenus dans les trois dernières sociétés en portefeuille, BMI System, Eldim et Quadrille.

Depuis, les titres détenus dans les sociétés BMI System et Quadrille ont été cédés en juillet et octobre dernier.

Dans la section « Actualité du portefeuille » en page 2 de cette lettre semestrielle, nous vous présentons la société Eldim ainsi que les cessions des sociétés Quadrille et BMI System.

La société de gestion doit poursuivre, au-delà de la date du 31 décembre 2023 initialement annoncée, le processus de recherche de potentiels acquéreurs en vue de céder les titres Eldim au mieux des intérêts des porteurs et finaliser les opérations de liquidation du Fonds d'ici la fin du premier semestre 2024.

Après la cession de ces derniers titres, la Société de Gestion procédera à la liquidation du Fonds et à la distribution de ses actifs au profit des porteurs. Vous en serez informé par courrier.

Par ailleurs, nous vous rappelons que l'entrée en liquidation du Fonds en juillet 2020 a entraîné le blocage de toutes les demandes de rachats de part.

Nous vous remercions de votre confiance.

L'équipe de gestion

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.

QUI SOMMES-NOUS ?

Société de gestion du Groupe Siparex dédiée à l'investissement régional et à l'innovation, Siparex XAnge Venture 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 XAnge Venture 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 XAnge Venture 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 XAnge Venture 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.

ACTUALITÉ DU PORTEFEUILLE

CESSION (cédée après le 30 juin 2023)

UBAQ (ex BMI SYSTEM)

BMI System a fusionné avec la société Qairn spécialisée dans la dématérialisation des processus réglementaires en matière de santé pour devenir UBAQ.

Cette fusion permettra d'accompagner les industriels (laboratoires pharmaceutiques, fabricants de dispositifs médicaux…) dans leurs interactions avec les professionnels de santé grâce à leurs solutions innovantes alliant conformité, efficacité et simplicité.

L'ensemble fusionné comptera environ cinquante employés et fournira ses services à près de 100 clients dans 20 pays, principalement en Europe et en Amérique latine.

Dans le cadre de la fusion les actions BMI system détenues par le Fonds ont été échangées contre des actions UBAQ et ont été cédées à des coactionnaires en juillet 2023.

PRÉSENTATION

ELDIM

Dans le prolongement de l'augmentation de capital effectuée en mars 2022, Eldim s'est structurée pour répondre à une demande en forte croissance avec l'arrivée d'applications sur les lignes de production notamment dans le domaine de l'AR/VR (Augmented Reality/Virtual reality).

Ses produits innovants sont utilisés dans le développement et la production d'équipements permettant d'avoir une expérience en réalité augmentée (projection d'hologramme) et réalité virtuelle (casque permettant de s'immerger dans un environnement virtuel total).

Eldim possède une capacité de production d'équipements de mesure de hautes technologies et compte parmi ses clients de grands groupes tels qu'Apple et Meta.

CESSION (cédée après le 30 juin 2023)

QUADRILLE

Quadrille a rejoint le partenariat SKYFlow (écosystème satellitaire) en avril dernier afin de répondre à une demande du gouvernement péruvien. L'objectif est de permettre à la population située dans des régions isolées d'avoir accès à des contenus vidéos et documents, notamment pour l'éducation.

L'entreprise a fait l'objet d'une recherche de cession industrielle qui s'est matérialisée en octobre 2023 auprès du groupe Inverto.

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.

LFP Sélection Innovation

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

SITUATION AU 30 JUIN 2023

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,34 €
• Valeur liquidative au 30/06/2023	0,23 €
• Valeur liquidative + distributions au 30/06/2023	0,57 €
• Évolution sur le semestre	-6,56 %
• Évolution sur 1 an	-10,94 %
• Évolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-43,00 %
• Évolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-25,00 %

Distributions

Décembre 2021 :	0,25 €
Décembre 2022 :	0,09 €
Total	**0,34 €**

RÉPARTITION DE L'ACTIF NET

1%
Trésorerie

SOCIÉTÉS ACTIVES EN PORTEFEUILLE AU 30 JUIN 2023

BMI SYSTEM (cédée après le 30 juin 2023)	Éditeur de logiciels de transparence et de conformité
ELDIM	Fabrication d'équipements de mesure pour écrans plats et sources lumineuses
QUADRILLE (cédée après le 30 juin 2023)	Éditeur de logiciels de distribution de contenus vidéo sécurisés

CARACTÉRISTIQUES JURIDIQUES ET FINANCIÈRES

Date d'agrément AMF :
18 septembre 2012

Code ISIN :
FR 0011332741

Fin des opérations de liquidation prévue au plus tard le 30 juin 2024

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.

/ 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 prévus 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.

— 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 XAnge Venture.

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 XAnge Venture – 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 XAnge Venture.

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
investing together

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

XAnge
Siparex XAnge Venture

5 rue Feydeau - 75002 Paris - T. 01 53 93 02 20
siparexfondsfiscaux.com

Société par actions simplifiée au capital de 1 372 800 € - 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

Source des données : Siparex XAnge Venture, juin 2023 - Crédit photos : Shutterstock - DR.