

# Lettre d'information

du Fonds ex UFG-PE de Siparex XAnge Venture / Activité 2<sup>ème</sup> semestre 2022 /

## ÉDITO

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 31 décembre 2022, le Fonds détient 3 participations actives.

Au cours du semestre, le Fonds a procédé à la cession définitive des titres qu'il détenait dans les sociétés Enertime et Mdoloris.

Dans la section « Actualité du portefeuille » en page 2 de cette lettre semestrielle, nous vous présentons la société Eldim et la cession des sociétés Enertime et Mdoloris.

La Société de Gestion fait ses meilleurs efforts pour céder dans les meilleurs délais les titres détenus dans les 3 dernières participations, BMI System, Eldim et Quadrille, dans l'intérêt des porteurs de parts et pour finaliser ensuite les opérations de liquidation, si possible d'ici la fin de l'année 2023.



Le 19 décembre 2022, nous vous avons adressé un courrier concernant la poursuite des opérations de liquidation qui ont permis de procéder à une deuxième distribution partielle d'un montant de 0,09 € par part A le 22 décembre 2022. Cette somme représente 9% de la valeur de nominale des parts (1 €).

La Société de Gestion procédera à la liquidation du Fonds et à la distribution de ses actifs après la cession de la dernière participation. Vous en serez informé par courrier.

Nous vous rappelons également l'entrée en liquidation du Fonds depuis le 6 juillet 2020 et le blocage de toutes les demandes de rachats de part.

Nous vous informons du changement d'adresse de notre siège social depuis le 1<sup>er</sup> avril 2022, transféré au 5 rue Feydeau, 75002 Paris.

Nous vous remercions de votre confiance.

L'équipe de gestion

## L'ÉQUIPE DE GESTION

### Qui sommes-nous ?

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 et développement.

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.

Retrouvez toute l'actualité de vos fonds sur [www.siparexfondsfiscaux.com](http://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 des sociétés :

## PRÉSENTATION

### ELDIM

Cette société créée en 1992 et basée en Normandie est un leader mondial du secteur de l'optique de précision. Elle est spécialisée dans le développement et la production d'équipements de mesures de la colorimétrie et de la luminance en angle de vue.

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).

D'autres secteurs bénéficient également des avancées technologiques d'Eldim comme la reconnaissance faciale (les tablettes, les téléphones, le secteur bancaire), les voitures autonomes ou le contrôle qualité des lignes de productions.

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

En croissance constante grâce à une équipe de près de 120 collaborateurs, Eldim continue sur sa lancée avec la mise sur le marché de deux nouvelles innovations, permettant d'analyser la clarté de l'affichage sur des écrans et la colorimétrie.



## CESSION

### ENERTIME

Créée en 2008, Enertime conçoit, développe et met en oeuvre des modules à Cycle Organique de Rankine (ORC) et des turbomachines pour l'efficacité énergétique et la production d'électricité renouvelable.

Le FCPI LFP Sélection Innovation est entré au capital de la société en avril 2013 et celle-ci a été cotée en bourse en juillet 2016. Le Fonds a cédé progressivement les titres qu'il détenait durant le dernier trimestre de l'année 2022.

## CESSION

### MDOLORIS

MDoloris est une société lilloise fondée en 2010 et leader mondial de solutions de mesure de la douleur des patients inconscients (anesthésie générale) ou conscients (prématurés, polyhandicapés et fin de vie).

Le FCPI LFP Sélection Innovation est entrée au capital de la société en décembre 2013 et a cédé ses titres en octobre 2022.

## FRAIS POUR LES PORTEURS DE PARTS DE LA GAMME DES FONDS EX-UFG-PE AU 31/12/2022

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 €)										
			2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
FCPI LFP Sélection Innovation	2012	Valeur liquidative + distribution	0,99	0,96	1,33	1,31	1,29	1,03	0,9	1,01	0,92	0,61	
		Montant des frais cumulés	0,05	0,09	0,13	0,17	0,22	0,25	0,28	0,31	0,32	0,32	

**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 applicables aux Fonds mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

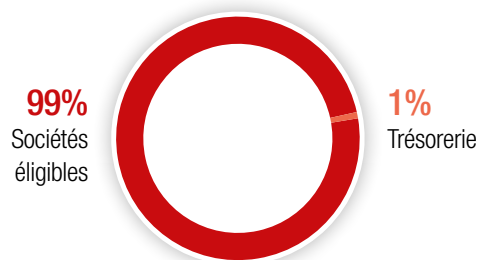
***Nous vous rappelons que la performance du Fonds est directement liée à celles des entreprises dans lesquelles il investit, qui pourront être positives ou négatives. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.***

/ **LFP Sélection Innovation**

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

**SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2022**

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,34 €
• Valeur liquidative au 31/12/2022	0,27 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2022	0,61 €
• Évolution sur le semestre	-4,69 %
• Évolution sur 1 an	-33,70 %
• Évolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-39 %
• Évolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-21 %

**RÉPARTITION DE L'ACTIF NET****DISTRIBUTIONS**

Décembre 2021	0,25 €
Décembre 2022	0,09 €
<b>Total</b>	<b>0,34 €</b>

**SOCIÉTÉS ACTIVES EN PORTEFEUILLE AU 31 DÉCEMBRE 2022**

<b>BMI SYSTEM</b>	Éditeur de logiciels de transparence et de conformité
<b>ELDIM</b>	Fabrication d'équipements de mesure pour écrans plats et sources lumineuses
<b>QUADRILLE</b>	Éditeur de logiciels de distribution de contenus vidéo sécurisés

**CARACTÉRISTIQUES JURIDIQUES ET FINANCIÈRES**Date d'agrément AMF :  
18 septembre 2012Code ISIN :  
FR 0011332741Fin des opérations de liquidation prévue  
fin décembre 2023

*Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.  
Nous vous rappelons que les FIP et 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](http://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](mailto:produitsnominatifs@lafrancaise-group.com)  
[www.siparexfondsfiscaux.com](http://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](http://www.lafrancaise-group.com)

**XAnge**

Siparex XAnge Venture

5 rue Feydeau - 75002 Paris - T. 01 53 93 00 90  
[siparexfondsfiscaux.com](http://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