

Lettre d'information

des Fonds ex UFG-PE de Siparex XAnge Venture / Activité 2^{ème} semestre 2021 /



ÉDITO

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 2nd semestre 2021, ainsi que les dernières actualités des portefeuilles des Fonds.

Nous vous présentons en page 2 de cette lettre d'information, dans la rubrique « Actualité du portefeuille », l'évolution de la société One Up, Arcure et Somos.

Au cours de la période, la Société de Gestion a continué d'avancer sur les opérations de liquidation du FCPI LFP Sélection Innovation et du FIP LFP Sélection Distribution. Ces opérations ont permis d'effectuer les cessions des titres détenus dans les sociétés Arcure et Somos Semiconductor. Des distributions partielles ont également eu lieu en décembre 2021.

Ces informations ont été détaillées dans les courriers d'information envoyés à tous les souscripteurs le 15 décembre dernier.

La Société de Gestion continue de faire ses meilleurs efforts pour vendre les titres détenus dans les dernières participations encore en portefeuille du FCPI LFP Sélection Innovation et du FIP LFP Sélection Distribution.

Nous vous rappelons que ces deux Fonds sont entrés en période de liquidation. Toutes les demandes de rachat sont bloquées depuis la date de leur mise en liquidation.

L'objectif de notre Société de Gestion est de soutenir l'entrepreneuriat, développer l'innovation et contribuer au maintien et à la création d'emplois durables.

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 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.

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 des sociétés :

ONE UP

ONE UP est un éditeur de logiciel permettant de gérer plusieurs données d'une entreprise dans une seule application (facturation, stocks, contacts...).

Les fonctionnalités innovantes permettent aux équipes de gagner du temps et de travailler efficacement en évitant de jongler avec plusieurs applications ce qui peut être une source d'erreurs.

L'application intègre également les données bancaires des clients en les transformant en données comptables.

One up en chiffres, c'est plus de 800 000 utilisateurs dans 50 pays dont BNP Paribas et Hello Bank.

XAnge est entrée au capital de la société en 2009.

Un process de cession est en cours.

ARCURE ET SOMOS

Arcure est une société de haute technologie spécialisée dans le traitement de l'image grâce à la vision 3D et l'intelligence artificielle. Arcure conçoit et commercialise des solutions visant à renforcer l'autonomie et la sécurité des engins de chantier et industriels (recyclage, mines et carrières, construction d'infrastructure).

Somos Semiconductor est une entreprise de microélectronique, spécialisée dans la conception de circuits intégrés de haute technologie (semiconducteurs) pour les communications mobiles. Somos a vendu son fonds de commerce et ses technologies à STMicroelectronics.

Sur la période, le FCPI LFP Sélection Innovation a cédé la totalité des titres qu'il détenait dans les sociétés Arcure et Somos.

SOCIÉTÉS ACTIVES EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2021

FCPI — LFP SÉLECTION INNOVATION :

BMI System, éditeur de logiciels de transparence et de conformité

ELDIM, fabrication d'équipements de mesure pour écrans plats et sources lumineuses

ENERTIME, solutions énergétiques innovantes fondées sur la thermodynamique

MDOLORIS, solutions permettant l'évaluation de la douleur des patients hospitalisés

ONE UP, éditeur de logiciels de gestion intégrée

QUADRILLE, éditeur de logiciels de distribution de contenus vidéo sécurisés

FIP — LFP SÉLECTION DISTRIBUTION :

MDOLORIS, solutions permettant l'évaluation de la douleur des patients hospitalisés

FRAIS POUR LES PORTEURS DE PARTS DE LA GAMME DES FONDS EX-UFG-PE AU 31/12/2021

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
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
		Montant des frais cumulés	0,05	0,09	0,13	0,17	0,22	0,25	0,28	0,31	0,32
FIP LFP Sélection Distribution	2012	Valeur liquidative + distribution	0,95	0,94	0,93	0,87	0,79	0,69	0,67	0,62	0,55
		Montant des frais cumulés	0,05	0,09	0,13	0,18	0,22	0,25	0,29	0,31	0,33

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.

Situation au 31 décembre 2021

/ LFP Sélection Innovation

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,25 €
• Valeur liquidative au 31/12/2021	0,67 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2021	0,92 €
• Evolution sur le semestre	-23,97 %
• Evolution sur 1 an	-8,91 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-8,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	10,00 %

Au 31 décembre 2021, le Fonds détient six participations actives.

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

Vous trouverez des informations sur ces deux sociétés ainsi que la société One Up en page 2 de cette lettre.

Vous avez reçu un courrier le 15 décembre 2021 qui vous informait de la réalisation de la première distribution partielle du Fonds, pour un montant de 0,25 € par part A, réalisée le 17 décembre 2021. Ce versement représente 25 % de la valeur nominale des parts A (1€).

Comme évoqué dans ce courrier, nous vous rappelons que la Société de Gestion fait ses meilleurs efforts pour finaliser les opérations de liquidation d'ici la fin de l'année 2022.

Nous vous rappelons que le Fonds est entré en période de liquidation le 6 juillet 2020 avec blocage de tous les rachats de parts.

Distributions par part

Décembre 2021	0,25 €
Total	0,25 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :
18 septembre 2012

Code ISIN :
FR 0011332741

Fin des opérations de liquidation prévue
fin décembre 2022

/ LFP Sélection Distribution

(Avantage fiscal à l'entrée : 18%)

• Valeur de souscription	1,00 €
• Distributions totales	0,52 €
• Valeur liquidative au 31/12/2021	0,03 €
• Valeur liquidative + distributions au 31/12/2021	0,55 €
• Evolution sur le semestre	-19,12 %
• Evolution sur 1 an	-11,29 %
• Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)	-45,00 %
• Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)	-27,00 %

Au 31 décembre 2021, le Fonds ne détient plus qu'une seule participation en portefeuille, la société MDoloris.

Vous avez reçu un courrier le 15 décembre 2021 qui vous informait de la réalisation de la seconde distribution partielle du Fonds, pour un montant de 0,12 € par part A, réalisée le 17 décembre 2021. Cette distribution fait suite à celle réalisée au mois de septembre 2019 pour un montant de 0,40 €. Le montant total distribué s'élève ainsi à 0,52 € par part A, représentant 52 % de la valeur nominale des parts (1 €).

Comme nous vous en avons informé, les démarches engagées pour céder la société MDoloris sont toujours en cours, au mieux des intérêts des porteurs de parts.

La Société de Gestion envisage de finaliser les opérations de liquidation dans le courant de l'année 2022.

Nous vous rappelons que le Fonds est entré en période de liquidation le 6 juillet 2020 avec blocage de tous les rachats de parts.

Distributions par part

Décembre 2021	0,12 €
Septembre 2019	0,40 €
Total	0,52 €

Répartition de l'actif net



Caractéristiques juridiques et financières

Date d'agrément AMF :
14 septembre 2012

Code ISIN :
FR 0011309160

Fin des opérations de liquidation prévue
dans le courant de l'année 2022

**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

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

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

Société par actions simplifiée au capital de 1 383 800 € - 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