



XAnge

Siparex XAnge Venture

LETTRE ANNUELLE FCPI LA BANQUE POSTALE INNOVATION 12

AU 31 DÉCEMBRE 2020

Cher Souscripteur,

Nous avons le plaisir de vous adresser la Lettre Annuelle du FCPI La Banque Postale Innovation 12 dans laquelle vous trouverez le détail de l'activité du Fonds.

Lors de l'exercice 2020, le Fonds a procédé à la cession définitive des titres qu'il détenait dans la société Sidetrade (cotée en bourse sur le marché Euronext Growth) et à un investissement complémentaire dans la société Equanum (La Ruche qui dit Oui).

Au 31 décembre 2020, le Fonds détient quatre participations actives dans son portefeuille.

Dans la section « Focus Participation » en page 2 de cette lettre annuelle, nous vous présentons la société Sidetrade.

Nous vous rappelons **l'entrée en liquidation du Fonds à compter du 20 juillet 2020** et le blocage des rachats, y compris dérogatoires (décès, invalidité, licenciement) à compter de l'envoi du courrier, soit le 15 juillet 2020.

Nous vous précisons également le versement de la troisième distribution partielle d'un montant de **194,36€** en date du 4 décembre 2020.

Cette distribution fait suite aux précédentes distributions réalisées aux mois d'octobre 2018 et décembre 2019. A l'issue de ce troisième versement, vous avez ainsi reçu au total un montant de **544,36€** par part A. Cela correspond à **un remboursement de 109%** de votre souscription (hors droits d'entrée).

Comme évoqué lors de la lettre précédente, nous vous rappelons que le Fonds a été prorogé pour une deuxième et dernière période d'un an s'achevant le 28 décembre 2021, conformément au règlement du Fonds.

Depuis le début de la crise sanitaire liée au Covid-19, l'équipe d'investissement s'est mobilisée auprès des participations du portefeuille afin de leur apporter conseils et support dans cette période nécessitant agilité et adaptation.

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.

Nous vous remercions de votre confiance.

L'équipe de gestion

Retrouver toute l'actualité de vos Fonds sur www.siparexfondsfiscaux.com

Pour toute information complémentaire, votre Conseiller La Banque Postale 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.

I — PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Avec un savoir-faire éprouvé depuis 1999 dans la gestion de Fonds de défiscalisation du lancement à la clôture, notre équipe, qui dispose d'une expertise spécifique dans les domaines du numérique, des technologies avancées à usage industriel (cleantech, optique etc...) et de l'impact, a un rôle d'accompagnement qui va au-delà de la participation financière. Elle apporte son expérience technologique et ouvre également aux PME innovantes l'accès au réseau de partenaires et d'investisseurs du Groupe Siparex, tout en accompagnant les dirigeants dans leur stratégie de développement.

Nous vous rappelons que les FCPI sont des placements non garantis en capital dont l'objectif est de renforcer les fonds propres des entreprises innovantes non cotées présentant des perspectives de croissance. L'équipe de gestion est chaque jour mobilisée afin de sélectionner rigoureusement et d'accompagner dans la mise en œuvre de leur stratégie les entreprises qui présentent les meilleures opportunités d'évolution, sans que cet accompagnement ne constitue en aucun cas une garantie de succès ou de performance.

2 — FOCUS PARTICIPATION

La société de gestion est amenée, dans l'intérêt des porteurs de parts, à exercer ses droits de vote lors des Assemblées Générales des sociétés dans lesquelles le Fonds détient des participations.

SESSIONS

SIDETRADE



Sidetrade est une plateforme qui aide les sociétés à développer leur Chiffre d'Affaires et générer de la trésorerie grâce à sa technologie d'intelligence artificielle nommée Aimie.

Ce logiciel primé analyse les comportements des clients afin de conseiller et d'apporter des solutions d'automatisation en temps réel pour les équipes commerciales et comptables (développement, fidélisation, vitesse d'encaissement...).

C'est le seul outil avec une intelligence artificielle capable de gérer l'ensemble du cycle du produit de la commande à l'encaissement, de manière sécurisée et permettant ainsi de réduire les risques tels que les retards de paiement ou d'impayés.

Fort de 20 années d'expériences dans l'innovation et la gestion de données massives (Big data), SideTrade est devenue un leader mettant sa technologie à la disposition de plus de 2700 sociétés (dans 80 pays) de toutes tailles et secteurs tels que la construction, la communication ou la finance. La société compte ainsi parmi ses clients :Vinci, Deloitte, Nespresso.

Elle possède des bureaux à Paris, Londres, Birmingham, Dublin, Amsterdam et New York.

La société est cotée en bourse sur le marché Euronext Growth depuis juillet 2005.

Sidetrade a remporté de nombreux prix dont :

- le Business Award France – catégorie FinTech – décerné par la CCI française aux Pays-Bas, ou
- le prix Forbes Futur40

Son CA annuel en 2020 était de 29.2 m € en hausse de 14% par rapport à 2019.

Le Fonds a cédé la totalité des titres qu'il détenait dans la participation.



Les performances du Fonds sont directement liées à celles des entreprises dans lesquelles il investit, qui pourront être positives ou négatives.

3 — FCPI LA BANQUE POSTALE INNOVATION I2

—
Avantage fiscal
à l'entrée**
IR 22 %
—

** sous réserve de respecter les conditions fiscales

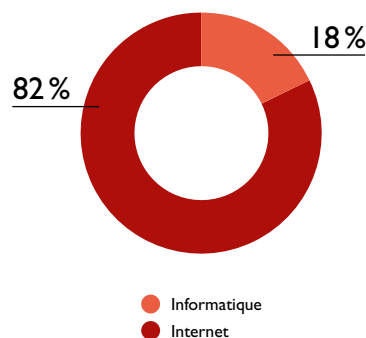
SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

Actif net du Fonds au 31/12/20	9 457 K€
Valeur de souscription	500,00 €
Distributions totales	544,36 €
Valeur liquidative au 31/12/20	363,03 €
Valeur liquidative + distributions au 31/12/20	907,39 €
Evolution depuis l'origine (hors avantage fiscal)*	81 %
Evolution depuis l'origine (avec avantage fiscal)*	133 %

* hors droit d'entrée

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Nous vous rappelons que le Fonds est un placement non garanti en capital.

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE



PARTICIPATIONS ACTIVES DU PORTEFEUILLE

BELIEVE	Distribution numérique de musique
EQUANUM (LA RUCHE QUI DIT OUI)	Plateforme d'e-commerce dédiée aux produits d'alimentation locaux
MISTER SPEX	Opticien en ligne
STUDITEMPS	Agence d'intérim en ligne pour le placement des étudiants à temps partiel

Autres placements — Conformément à la stratégie du Fonds, le solde des actifs peut être investi dans des placements de trésorerie et notamment des OPCVM monétaires.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0011076991	Date de fin de vie minimum	28/12/2019
Date de création	2011	Date de fin de vie maximum	31/12/2021
Durée de vie	8 ans	Rachats de parts bloqués jusqu'à ⁽²⁾	fin de vie du Fonds, prorogations incluses
Prorogation ⁽¹⁾	2 x 1 an		

(1) La durée de vie du Fonds a été prorogée sur décision de la Société de Gestion.

(2) Les rachats de parts sont bloqués depuis le 15 juillet 2020 (date d'envoi du courrier d'information sur la mise en liquidation).

FRAIS POUR LES PORTEURS DE PARTS DE LA GAMME DES FONDS LA BANQUE POSTALE INNOVATION

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 (clôture au 31 décembre 2020)	ANNÉE de création	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	2019	2020
La Banque Postale Innovation 9	2009	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	485,68 29,49	456,45 47,39	441,68 65,08	480,42 82,20	645,57 100,59	573,03 119,68	647,53 149,00	565,75 167,38	573,72 177,31	571,08 177,58
La Banque Postale Innovation 10	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	478,12 29,17	429,72 47,41	464,31 64,15	467,12 81,02	587,78 99,28	624,19 118,56	593,05 135,99	532,45 154,77	506,37 163,99	497,26 168,13
La Banque Postale Investissement PME	2010	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés	487,35 21,41	483,81 39,67	526,00 58,44	487,09 77,19	525,92 96,25	555,46 114,05	581,38 124,37	564,97 136,78	582,10 143,23	567,75 147,56
La Banque Postale Innovation 12	2011	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés		504,23 22,41	526,03 41,60	511,35 61,18	550,96 80,96	679,85 99,42	755,98 117,69	729,49 136,97	801,61 155,54	907,39 173,46
La Banque Postale Innovation N°14	2012	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés			535,18 21,52	512,58 40,16	494,07 61,45	620,42 80,35	727,05 98,97	756,96 120,29	997,16 145,70	1133,72 164,38
La Banque Postale Innovation N°15	2013	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés				471,77 20,99	450,42 39,21	520,40 57,19	650,12 76,07	625,10 96,67	885,24 122,23	975,06 140,98
La Banque Postale Innovation N°16	2014	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés					480,09 20,78	483,72 39,40	507,51 58,07	451,30 76,85	513,34 94,21	533,70 112,21
Ambition Innovation	2015	Valeur liquidative + distribution Montant des frais cumulés					488,95 12,28	471,42 33,91	481,64 58,28	454,17 82,72	530,59 105,61	506,67 130,22

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.

MENTION GÉNÉRALE DE L'AMF

Votre attention est attirée sur le fait que l'argent 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 et de la durée pendant laquelle vous le détiendrez.

AVERTISSEMENT GÉNÉRAL

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

- Une part significative du Fonds est investie dans des petites et moyennes entreprises non cotées. La valeur dans les 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 ils investissent. Une partie de ces investissements est réalisée dans des entreprises de création récente, qui présentent des risques de défaut plus importants que des entreprises plus matures. « Les performances passées ne préjugent pas des performances futures ».

— 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, votre Conseiller La Banque Postale se tient à votre disposition.



Siparex XAnge Venture

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

serviceclients@siparex.com
siparexfondsfiscaux.com
xange.fr

Société par actions simplifiée au capital de 1 285 200 € - 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