

Comparatif des différents FIP IR

FIP / Date limite	FIP Corse KALLISTE Capital 4 (1 ^{er} arrivé, 1 ^{er} servi)	A Plus Rendement 11 (30/06/2012)
Société de gestion	Vatel Capital	A Plus Finance
Dépositaire	Banque Fédérative du Crédit Mutuel	BNP Paribas Securities Services
Régions d'investissement (pour les 60% minimum)	Corse : une réduction d'impôt de 45%	Ile de France, Bourgogne, Rhone-Alpes
Orientation de gestion	L'actif du Fonds sera composé pour 60 % au minimum (dont au moins 40 % en actions et titres donnant accès au capital et 20 % en obligations convertibles) de participations dans des PME exerçant leur activité en Corse, notamment dans les secteurs du tourisme, des énergies renouvelables (hors production d'électricité), de la santé/dépendance, des services aux entreprises et de l'agro-alimentaire. Enfin, 20 % au moins seront investis en titres de sociétés de moins de 8 ans. La partie "libre" (40% maximum) est investie de manière diversifiée, principalement dans des OPCVM monétaires et obligataires, des bons du Trésor et en dépôts effectués auprès d'établissements de crédit, et dans des OPCVM actions. Le fonds pourra verser des dividendes à partir de sa sixième année.	La gestion vise à présenter un profil de risque aussi faible que possible. Les investissements dans les PME, majoritairement non cotées, pourront représenter jusqu'à 90% de l'actif du fonds. Les entreprises ciblées auront un stade de développement avancé, un flux de trésorerie positif récurrent, des résultats bénéficiaires ou en passe de l'être. Les investissements se feront en obligations dans la limite maximale permise par la réglementation. Ceux en actions (minimum 40% du fonds) donneront lieu à l'engagement actif des gérants auprès de l'entreprise, en visant à aligner l'échéance de sortie et délai nécessaire au développement. Afin de maintenir un profil obligataire, la poche "libre" sera investie en produits de taux, au nombre de trois au moins dans un souci de diversification.
Caractéristiques	Depuis 2008, les gérants ont réalisé un travail sur le terrain pour identifier les PME corses en croissance ayant des besoins de financement. Ainsi, ils ont l'expérience de la constitution d'un portefeuille diversifié et ont déjà réalisé plus de 20 investissements notamment dans les secteurs du tourisme, des énergies renouvelables, de l'agro-alimentaire et de la santé. Le réseau corse, tissé depuis plus de trois ans auprès de dirigeants d'entreprises, de conseillers en gestion de patrimoine, d'avocats, d'experts-comptables et de confrères permet aux trois gérants l'accès à un panel qualifié de cibles d'investissement. Plus de 1200 entreprises locales sont potentiellement accessibles aux critères d'investissement du fonds.	Un profil de risque atypique: le fonds sera investi jusqu'à 60% en obligations convertibles (OC) ou à bons de souscription d'actions (OBSA). Il vise à financer des entreprises solides financièrement et arrivées à un stade de maturité avancé dans leur développement. Avec déjà plus de 35 M€ gérés selon cette stratégie, A Plus Finance dispose d'une équipe dédiée à l'investissement obligataire dans les PME. Les investissements sous forme d'OC ou d'OBSA sont rémunérés par le versement d'intérêts semestriels ou annuels sur une période de 3 à 4 ans. Une rémunération supplémentaire est possible via une prime de non-conversion ou une plus-value potentielle lors de la cession du capital.
Durée de gestion	8 ans minimum / 10 ans maximum ***	5 ans minimum / 7 ans maximum **
Prix de la part (Hors frais)	100 €	100 €
Souscription minimale	10 parts (1 000€+ frais)	10 parts (1 000€+ frais)
Frais d'entrée avec mes-fcpi.fr	5% avec mes-fcpi.fr, bénéficiez de frais réduits !	5% avec mes-fcpi.fr, bénéficiez de frais réduits !
Frais récurrents de gestion et de fonctionnement maximum	3,71% TTC/an	3,39% TTC/an
Droits de garde	0 en dépôt à la Banque Fédérative du Crédit Mutuel, banque dépositaire Pas d'ouverture de compte titres	0 si les titres restent en dépôt chez BNP Paribas SS, banque dépositaire. Pas d'ouverture de compte titres

*les performances passées ne préjugent pas les performances futures

**sauf cas légaux de sortie anticipée (licenciement, invalidité, décès) ou sauf cas de prorogation de 2 x 1 année maximum

Les FIP sont des investissements à long terme qui présentent un risque de perte en capital

Comparatif des différents FIP IR

FIP / Date limite	123 Patrimoine (30/06/2012)	
Société de gestion	123 Venture	
Dépositaire	RBC Dexia IS	
Régions d'investissement (pour les 60% minimum)	Aquitaine, Midi-Pyrénées, Languedoc-Roussillon	
Orientation de gestion	Le FIP a pour objectif de financer des sociétés présentes notamment dans le secteur de la dépendance/santé et plus particulièrement des EHPAD, secteur en forte croissance offrant une certaine visibilité de ses revenus. Afin de diversifier les modes d'investissement, 123Venture financera ses acquisitions jusqu'à 60% via des obligations convertibles (OC) en actions, afin d'obtenir un profil de risque et de rémunération situé entre le capital et la dette. L'utilisation des OC a aussi pour objectif d'améliorer les perspectives de liquidité à l'expiration de la 5 ^{ème} année. 40% au moins seront investis en actions à l'occasion d'augmentations de capital.	
Caractéristiques	<ul style="list-style-type: none"> avec 670 M€ sous gestion et 300 participations, 123 Venture est la plus importante société de gestion de FCPI/FIP. Depuis 2008, elle alloue une part de ses actifs sur le secteur de la santé/dépendance (notamment EHPAD et résidences services pour seniors), secteur en forte croissance offrant une certaine visibilité de ses revenus. les gérants ne pourront percevoir leur « intéressement à la performance » que si les investisseurs du FIP ont reçu 120% de leur investissement d'origine (net de frais) au terme de la durée de blocage. 	
Durée de gestion	5 ans minimum / 7 ans maximum **	
Prix de la part (Hors frais)	1 €	
Souscription minimale	1000 parts (1 000€+ frais)	
Frais d'entrée avec mes-fcpi.fr	5% avec mes-fcpi.fr, bénéficiez de frais réduits !	
Rémunération de la société de gestion	3,81% TTC/an	
Droits de garde	0 en dépôt chez RBC Dexia IS, banque dépositaire Pas d'ouverture de compte titres	

* les performances passées ne préjugent pas les performances futures

**sauf cas légaux de sortie anticipée (licenciement, invalidité, décès) ou sauf cas de prorogation de 2 x 1 année maximum

Les FIP sont des investissements à long terme qui présentent un risque de perte en capital