

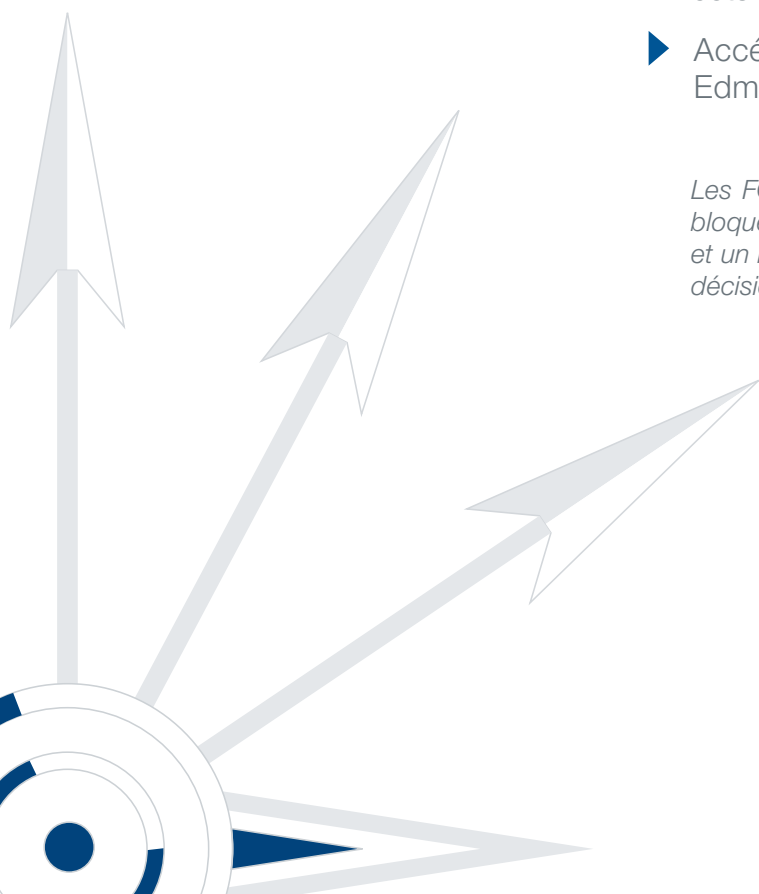
# Partenariat & Innovation 4

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

---

- ▶ Réduisez vos impôts en accompagnant le développement de PME françaises
- ▶ Bénéficiez du savoir-faire acquis depuis 25 ans d'un acteur de référence de l'investissement non coté
- ▶ Accédez à l'univers des produits du Groupe Edmond de Rothschild

*Les FCPI ne sont pas à capital garanti et les fonds sont bloqués un minimum de 6 ans (soit jusqu'au 31 mars 2017) et un maximum de 9 ans (soit jusqu'au 31 mars 2020) sur décision de la société de gestion.*



**EDMOND DE ROTHSCHILD INVESTMENT PARTNERS**

47 Rue du Faubourg Saint-Honoré - 75 008 PARIS  
Tel. 01 40 17 25 74 - Fax. 01 40 17 31 43  
RCS 444 071 989 PARIS

[www.edrip.fr](http://www.edrip.fr)



**EDMOND DE ROTHSCHILD  
INVESTMENT PARTNERS**

## Pourquoi souscrire à un FCPI \*

- Un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation (FCPI) est un fonds de placement à risque dont l'actif doit être constitué à hauteur de 60% par des titres de sociétés
  - dont le siège ou un établissement stable est situé dans l'Union Européenne,
  - soumises à l'impôt sur les sociétés,
  - employant moins de 2 000 salariés,
  - et présentant un caractère innovant.

En outre, 6% de l'actif du FCPI doit être constitué de sociétés dont le capital est inférieur à 2 millions d'euros.

- Au moment de la souscription, vous bénéficiez d'une **réduction d'impôt sur le revenu** égale à 25% des montants souscrits.
- Les avantages fiscaux du FCPI se cumulent avec ceux d'un FIP, et vous pouvez bénéficier ainsi d'une réduction totale d'impôt sur le revenu plus importante.

Jusqu'à 3 000 € de réduction pour 12 000 € souscrits pour une personne seule

Jusqu'à 6 000 € de réduction pour 24 000 € souscrits pour une personne seule

Jusqu'à 6 000 € de réduction pour 24 000 € souscrits pour un couple soumis à une imposition commune

Jusqu'à 12 000 € de réduction pour 48 000 € souscrits pour un couple soumis à une imposition commune

- Lors de la cession de vos parts, vous serez **exonérés de l'imposition sur les plus-values** (hors prélèvements sociaux) sous réserve d'une détention d'une durée minimale de 5 ans.
- Vous contribuez au **financement et au développement de PME françaises**.
- Vous **diversifiez votre épargne** en investissant dans des sociétés non cotées.

### A savoir

Un FCPI est un investissement à long terme, il ne bénéficie d'aucune garantie ou protection. La performance de ses investissements n'est pas certaine, les actifs sous-jacents présentent un risque de perte en capital.

Les avoirs des porteurs sont bloqués jusqu'au 31 mars 2017 au minimum et jusqu'au 31 mars 2020 sur décision de la société de gestion.

(\*) Ce FCPI n'offre aucune déduction fiscale sur l'ISF.

# Pourquoi souscrire à PARTENARIAT & INNOVATION 4

Une stratégie d'investissement diversifiée

70 % en PME non-cotées

30 % en OPCVM

## 60% du fonds investis dans des opérations de capital-développement

- PME sélectionnées pour leur rentabilité et ayant un projet de croissance
- PME réalisant entre 5 et 50 millions d'euros de chiffres d'affaires
- Tous secteurs

## 10% du fonds investis dans des entreprises à fort potentiel dans le secteur des sciences de la vie

- Matériel médical
- Produits thérapeutiques
- Diagnostic moléculaire
- Co-investissement avec les fonds gérés par EdRIP pour le compte d'institutionnels

## 30% du fonds investis de façon évolutive dans la gamme de fonds du Groupe Edmond de Rothschild

Une allocation diversifiée en terme de classe d'actifs :

- Actions
- Obligations
- Monétaires

## Une gestion par un spécialiste du Capital-Investissement depuis 25 ans

- **800 millions d'euros de fonds sous gestion** avec une équipe stable et expérimentée de 17 investisseurs ;
- Une gestion respectant le plus **haut niveau d'exigence** des organismes professionnels (Afic, Evca) ;
- Une équipe de gestion reconnue avec l'obtention du **prix de Private Equity Magazine** pour la catégorie Capital-développement en février 2010 (recompensant la levée des fonds et les investissements réalisés) ;
- Une **présence systématique au conseil d'administration ou de surveillance** des entreprises pour accompagner les dirigeants sur les principaux enjeux : réflexions stratégiques, organisation interne, étude et financement d'acquisitions ;

## Un univers d'investissement large

- Une approche sectorielle **généraliste** permettant de travailler sur un univers de 15 000 PME françaises accessibles grâce à la **présence du Groupe Edmond de Rothschild en régions** : Paris, Lille, Strasbourg, Lyon, Marseille, Toulouse, Bordeaux, Nantes

## Un accès privilégié à la gamme du Groupe Edmond de Rothschild

- Une gamme diversifiée et **reconnue**. Le groupe Edmond de Rothschild s'est vu décerner de nombreux prix pour la performance de ses OPCVM : en 2009 lors des « Victoires des Sicav France » par La Tribune et Morningstar, Fund Award France par Lipper, Trophée d'Or 2009 par Le Revenu pour Tricolore Rendement



## Un magazine semestriel

- Un document qui vous communiquera l'évolution de la valeur liquidative du fonds, mais surtout construit pour vous faire partager la vie des entreprises que vous accompagnez

## Une équipe de gestion dédiée



**Pierre-Michel PASSY**  
Associé fondateur  
25 ans d'expérience  
en Private Equity



**Alexandre FOULON**  
Directeur Associé  
10 ans d'expérience  
en Private Equity



**André RENAISON**  
Directeur  
de Participations  
8 ans d'expérience  
en Private Equity



**Mayeul CARON**  
Chargé d'affaires senior  
6 ans d'expérience  
en Private Equity



**Sabrina BAZIRE**  
Chargée d'affaires  
3 ans d'expérience  
en Private Equity

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le FCPI n'est pas à capital garanti.

Les facteurs de risque du FCPI sont décrits à la rubrique Profil de Risque de la notice.

### L'OFFRE DE PARTENARIAT & INNOVATION 4

- Des PME **en croissance** sélectionnées pour leur rentabilité
- Une stratégie d'investissement **diversifiée et clairement définie** (70% de PME , 30% d'OPCVM)
- Un couple risque-rendement **adapté au profil des souscripteurs** :
  - accompagnement d'entreprises de taille significative
  - une gestion évolutive en fonction des conditions de marché
- Une **équipe d'investissement dédiée** à la gestion des FCPI/FIP de la gamme Partenariat cumulant 50 années d'expérience
- Un **investissement bloqué** au minimum pendant 6 ans et au maximum pendant 9 ans. En revanche, un objectif de réaliser **des distributions aux porteurs dès la 6<sup>ème</sup> année**

### LES CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

|                          |                                              |
|--------------------------|----------------------------------------------|
| Véhicule                 | FCPI                                         |
| Société de Gestion       | Edmond de Rothschild Investment Partners     |
| Dépositaire              | Groupe Edmond de Rothschild                  |
| Taille cible             | 40 M€                                        |
| Valeur à la souscription | 100€ par part                                |
| Souscription minimale    | 10 parts (soit 1 000 € hors droits d'entrée) |
| Durée de vie du fonds    | 6 ans prorogeable 3 fois un an               |
| Rachat possible          | Après la 6 <sup>ème</sup> année              |
| Période de souscription  | 8 mois à compter de la constitution          |

|                                                   |                                                                                   |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Reporting                                         | Semestriel                                                                        |
| Valeur liquidative                                | trimestrielle                                                                     |
| Frais récurrents de fonctionnement et de gestion* | 3,90% TTC maximum par an du montant des souscriptions                             |
| Droits d'entrée (une fois)                        | 5% maximum de la souscription                                                     |
| Frais de constitution (une fois)                  | 0,45% TTC du montant des souscriptions                                            |
| Droits de sortie                                  | Néant                                                                             |
| Frais de transactions                             | 0,8% TTC maximum par an du montant des souscriptions, sur la base des frais réels |

(\* la société de gestion a mis en place une politique de prélèvement des frais récurrents adaptée à la fin de vie du fonds. Après le troisième exercice elle retient comme assiette des frais de gestion l'Actif Net (plafonné au montant des souscriptions) pour prendre en compte la diminution de l'actif liée aux éventuelles distributions aux porteurs de parts.

### LA PART DE L'ACTIF DES FCPI GÉRÉS PAR EDMOND DE ROTHSCHILD INVESTMENT PARTNERS, INVESTIE DANS DES ENTREPRISES ÉLIGIBLES EST LA SUIVANTE

| Dénomination                               | Date de création | Pourcentage de l'actif éligible | Date à laquelle l'actif doit comprendre 60% de titres éligibles |
|--------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Innovation Discovery 1                     | 12/10/2001       | 94,72%                          | 31/05/2004                                                      |
| UFF Innovation 2 <sup>(1)</sup>            | 03/06/2002       | 72,54%                          | 30/09/2004                                                      |
| Innovation Discovery 2 <sup>(2)</sup>      | 06/12/2002       | 64,94%                          | 31/05/2005                                                      |
| Sogé Innovation 8 <sup>(2)</sup>           | 31/12/2002       | 65,68%                          | 31/05/2005                                                      |
| Innovation Discovery 3 <sup>(1)</sup>      | 20/11/2003       | 69,02%                          | 31/03/2006                                                      |
| Sogé Innovation Evolution 2 <sup>(2)</sup> | 31/12/2003       | 75,89%                          | 31/05/2006                                                      |
| Sogé Innovation Evolution 4 <sup>(2)</sup> | 31/12/2004       | 62,05%                          | 31/05/2007                                                      |
| Partenariat & Innovation <sup>(1)</sup>    | 16/11/2007       | 60,20%                          | 31/03/2010                                                      |
| Partenariat & Innovation 2 <sup>(1)</sup>  | 01/10/2008       | 18,13%                          | 31/03/2011                                                      |
| Partenariat & Innovation 3 <sup>(1)</sup>  | 15/12/2009       | 6,57%                           | 31/03/2012                                                      |

(1) ratios au 31/03/2010 (dernière valeur liquidative) (2) ratios au 31/05/2010 (dernière valeur liquidative)

**Avertissement** : L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée de six (6) années minimum et pouvant aller jusqu'à neuf (9) ans sur décision de la société de gestion, à compter de la fin de la Période de Souscription, sauf cas de déblocage anticipé mentionnés au Règlement.

Le fonds commun de placement dans l'innovation, catégorie de fonds commun de placement à risques, est principalement investi dans des entreprises non cotées en bourse qui présentent des risques particuliers.

Vous devez prendre connaissance des facteurs de risques de ce fonds commun de placement dans l'innovation décrits à la rubrique « profil de risque » de la notice d'information. Enfin, 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.