

Private Equity

FIP Générations Entrepreneurs




# FIP Générations Entrepreneurs

Fonds investissant dans le développement et la transmission d'entreprises



ASSET  
MANAGEMENT



## Qu'est ce qu'un FIP ?

Un FIP, Fonds d'Investissement de Proximité, est un fonds à risque investi à 60% dans des Petites et Moyennes Entreprises non cotées qui peuvent être nouvellement créées, oeuvrant dans des secteurs traditionnels et implantées dans une zone régionale spécifique. Le pourcentage restant (0 à 40%) est investi dans une sélection d'OPCVM de trésorerie ou d'actions de PME située en dehors de la zone régionale spécifique.

L'équipe Private Equity  
de Oddo Asset Management  
souhaite vous faire bénéficier  
de son expertise,  
en lançant le

# FIP

# Généralions Entrepreneurs

### Le FIP, un double avantage fiscal

#### *Dès la souscription...*

Le FIP est un des outils de défiscalisation les plus intéressants. Il vous permet dès la souscription de bénéficier d'une réduction d'impôts à hauteur de 25% de votre versement

	Célibataire	Couple
Plafond donnant droit à une réduction d'impôt	12 000 €	24 000 €
Réduction d'impôt maximale	3 000 €	6 000 €

#### *...et jusqu'au versement des plus-values*

A cette réduction d'impôts initiale s'ajoute une exonération d'impôts sur les plus-values (hors prélèvements sociaux) en contrepartie de 5 ans de conservation des parts. Le FIP offre par ailleurs une possibilité de rachat des parts sans commission au-delà d'une période de 6,5 ans, une commission de 4% TTC s'appliquant à tout rachat intervenant, le cas échéant, avant ce délai.

### Une philosophie d'investissement : le développement et la transmission d'entreprises

#### *Le développement économique régional*

Le FIP Généralions Entrepreneurs a pour ambition de mobiliser l'épargne collectée au bénéfice prioritairement des entreprises de la zone "Ile-de-France, Bourgogne, Rhône-Alpes" créatrices d'emplois et de les soutenir dans leur développement.

Le développement et la transmission des PME sont des enjeux majeurs pour l'économie française. En effet, différentes études montrent que :

- Il existe plus de 2 millions de PME de moins de 250 salariés en France, dont près de 50000 devraient être transmises chaque année sur les 15 prochaines années.
- La pérennité des PME est un facteur important du maintien de l'emploi en France. Il est démontré que des transmissions réussies permettent de sauvegarder chaque année plusieurs dizaines de milliers d'emplois.

#### *Le financement de PME matures et dynamiques*

La France a besoin de "gazelles", c'est-à-dire de PME performantes et en croissance afin de constituer les champions industriels de demain. Le FIP Généralions Entrepreneurs offre non seulement à l'entrepreneur l'opportunité de développer son entreprise mais accompagne aussi le repreneur dans son montage financier.



Code ISIN FR0010502294

Période de souscription jusqu'au 30/06/2008

Minimum de souscription 1 000 €

Valorisation Semestrielle

Durée du fonds 8 ans, prorogable  
deux fois de 1 an

Droits d'entrée 5% TTC

Commission de gestion 3.4% TTC

Commission de rachat  
avant 6,5 ans 4% TTC  
après 6,5 ans néant

Dépositaire Oddo et Cie

Valorisateur Oddo Asset Management

Commissaire aux comptes Deloitte & Associés

Reporting Semestriel

## FIP Générations Entrepreneurs : profiter de notre expertise

### Le groupe Oddo, chef de file dans le domaine du capital investissement

L'expertise du groupe Oddo s'étend sur plusieurs métiers de la finance (banque d'affaires, gestion d'actifs, banque privée, intermédiation). Entreprise familiale à taille humaine, le groupe Oddo cultive l'esprit d'initiative et a développé une expertise dans les problématiques d'entrepreneuriat. Depuis plus de deux ans, notre groupe commercialise des FIP avec succès et bénéficie d'une expérience reconnue dans le domaine des investissements dans des sociétés non cotées via les FCPI gérés.

### Une équipe de gestion, un vrai savoir-faire

L'équipe de gestion de Oddo Asset Management vous fait bénéficier de son savoir-faire dans le domaine du capital-investissement. Les collaborateurs qui la composent disposent d'expertises complémentaires (gestion de FCPR, analyse financière, développement durable, financement d'entreprises, etc) pour détecter les plus belles opportunités d'investissement, apporter leur concours au développement des entreprises et transmettre leur expérience.

Notre équipe accompagne les sociétés dans lesquelles nous investissons en siégeant aux Conseils d'Administration ou aux Conseils de Surveillance et en participant activement aux côtés des entrepreneurs à l'élaboration de leurs stratégies de développement.

### Une approche très sélective des investissements

Notre FIP Générations Entrepreneurs est investi prioritairement dans des sociétés implantées en Ile-de-France, Bourgogne et Rhône-Alpes. Le fonds investit également dans des opérations dans l'ensemble des autres régions françaises. Le portefeuille est équilibré entre des opérations de transmission et des opérations de développement (sociétés en forte croissance et rentables).

Afin de détecter les plus belles "pépites", l'équipe consacre 4 à 8 mois entre le début de l'étude d'une société et l'investissement effectif pour étudier de nombreux critères comme les perspectives de développement, l'environnement concurrentiel et la capacité de l'entreprise à créer de la valeur. Elle est tout particulièrement attentive à la qualité des équipes et à l'expérience du management.

L'étude d'investissement est réalisée par l'équipe de gestion et la décision finale est prise par le Comité des gérants après consultation du Comité d'Investissement, composé d'experts reconnus dans les domaines de la transmission d'entreprises et du développement.

Frais de fonctionnement	Montant ou % Max. TTC	Assiette	Périodicité
Rémunération de la Société de gestion	3.4%	Actif Net du Fonds	Annuelle
Droit d'entrée	5%	Montant de la souscription	A la souscription
Droit de sortie (acquis au Fonds)	4%	Montant du rachat	Uniquement en cas de rachat avant expiration du délai de blocage. Nul au delà de ce délai.
Rémunération du Dépositaire	0.10%	Actif Net	Semestrielle
Frais de constitution	1%	Montant des souscriptions totales	Annuelle (1 <sup>er</sup> exercice)
Rémunération du Commissaire aux comptes	0.05% avec un minimum de 11 000 €	Actif Net	Annuelle
Commission de gestion administrative et comptable + Frais d'impression et d'envoi de documents d'information	0.15% avec un minimum de 25 000 € par an	Actif Net	Annuelle
Frais d'investissement liés aux opérations réalisées et non réalisées	0.5%	Actif Net	Annuelle



## Avertissement de l'Autorité des Marchés Financiers

L'Autorité des marchés financiers appelle l'attention des souscripteurs sur les risques qui s'attachent aux FIP (Fonds d'Investissement de Proximité).

Lors de votre investissement, vous devez tenir compte des éléments suivants :

- Le fonds va investir au moins 60 % des sommes collectées dans des entreprises à caractère régional dont au moins 10% dans de nouvelles entreprises (créées depuis moins de 5 ans). Les 40 % restant seront éventuellement placés dans des instruments financiers autorisés par la réglementation, par exemple des actions ou des fonds (ceci étant défini dans le règlement et la notice du FIP).

- Pour vous faire bénéficier de l'avantage fiscal, les seuils de 60 % et 10% précédemment évoqués devront être respectés dans un délai maximum de deux exercices et vous devez conserver vos parts pendant au moins cinq ans. Cependant, la durée optimale de placement n'est pas liée à cette contrainte fiscale du fait d'investissements du fonds dans des entreprises à caractère régional, souvent de petite taille, dont le délai de maturation peut être plus long.

- Votre argent peut être en partie investi dans des entreprises qui ne sont pas cotées en bourse. La valeur liquidative de vos parts sera déterminée par la Société de Gestion, selon la méthodologie décrite dans le règlement du fonds, sous le contrôle du commissaire aux comptes du fonds. Le calcul de la valeur liquidative est délicat.

- Le rachat de vos parts par le fonds peut dépendre de la capacité de ce dernier à céder rapidement ses actifs ; il peut donc ne pas être immédiat ou s'opérer à un prix inférieur à la dernière valeur liquidative connue. En cas de cession de vos parts à un autre porteur de parts, le prix de cession peut également être inférieur à la dernière valeur liquidative connue.

L'AMF appelle l'attention des souscripteurs sur le niveau élevé des frais maximum auxquels est exposé ce fonds.

A la date de création de ce Fonds, la société de gestion Oddo Asset Management ne gère pas d'autre FIP.



Oddo AM - FIP Générations Entrepreneurs, 08/2007  
Crédit Photos : Getty Images, libres de droits.

Cette documentation a été  
imprimé sur de l'Era Pure Offset 100%  
Fabriqué à partir de fibres  
100% recyclées désencrées   
La fabrication de ce papier se fait  
sans métaux lourds et est  
certifiée ISO 14001 et ISO 9001



Société de Gestion de Portefeuilles constituée sous la forme d'une SAS au capital de 2 102 800 €  
Régie par les dispositions de l'article L532-9 du Code Monétaire et Financier - RCS 340 902 857 Paris  
**12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 - France - [www.oddoam.fr](http://www.oddoam.fr)**  
**Réseau Institutionnel - Tél.: 33 (0)1 44 51 87 37 - Fax: 33 (0)1 44 51 80 62**  
**Réseau CGP - Tél.: 33 (0)1 44 51 83 06 - Fax: 33 (0)1 44 51 84 25**