

**Souscrivez au Fonds  
d'Investissement de Proximité  
et défiscalisez 18%  
de votre souscription**

# **FIP APL 2013**

**La contrepartie  
de cet avantage  
fiscal est une  
prise de risque  
en capital et  
un placement  
bloqué  
au minimum  
7 ans et  
au maximum  
9 ans sur  
décision de  
la Société  
de Gestion**

## LE FIP APL 2013

L'objectif de gestion du **FIP APL 2013** est d'investir au minimum 60% de l'actif du Fonds dans des sociétés exerçant principalement leurs activités dans les régions Provence-Alpes Côte d'Azur, Midi-Pyrénées, Languedoc-Roussillon et Aquitaine (Zone Géographique du Fonds) et disposant d'un réel potentiel de croissance ou de développement dont :

- 40 % minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou d'obligations converties,
- 60 % maximum en actions achetées, obligations convertibles, obligations à bons de souscriptions.

Une partie, au minimum 20% de l'actif, sera composée d'entreprises de moins de 8 ans d'âge.

**FIP APL 2013** deviendra actionnaire de PME régionales implantées dans la Zone Géographique du Fonds dont les critères de sélection sont la rentabilité et la maturité de l'entreprise, à l'occasion de leur transmission ou de leur développement, sans privilégier de secteur d'activité particulier.

## iXO PRIVATE EQUITY

La sélection des entreprises sera effectuée par l'équipe de gestion, composée de professionnels très expérimentés et qui gère les 20 fonds d'iXO PRIVATE EQUITY d'un montant total de 190 M€ (au 30 juin 2013, après prise en compte des rachats anticipés, distributions et remboursements).

Implantée dans le Sud de la France, iXO PRIVATE EQUITY bénéficie d'un réseau privilégié de contacts régionaux et d'une connaissance approfondie du tissu industriel et technologique des PME locales.

L'équipe de gestion porte une attention particulière aux critères de performance et de retour aux souscripteurs au-delà du délai fiscal de 5 ans.

Ainsi le FIP APL CAPITAL PME 2004 a été liquidé le 26 juillet 2010, soit 5 ans et 7 mois après sa constitution avec un retour de 1 316 € pour une part de 1 000 € de nominal, soit un Taux de Rentabilité Interne de 5,35%. La souscription à ce fonds vous avait également permis de bénéficier d'une réduction d'impôt sur le revenu de 25% du montant investi (sous réserve des conditions spécifiques).

Le FIP APL 2005 a été liquidé le 9 novembre 2012, soit moins de 7 ans après sa constitution avec un retour de 1 341 € pour une part de 1 000 € de nominal, soit un Taux de Rentabilité Interne de 4,78%. La souscription à ce fonds vous avait également permis de bénéficier d'une réduction d'impôt sur le revenu de 25% du montant investi (sous réserve des conditions spécifiques).

Cependant, il faut rappeler que l'investissement dans les PME est par nature un investissement risqué, lié à la structure et à la taille de ces entreprises et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## LES AVANTAGES FISCAUX

La souscription au **FIP APL 2013** vous permet de bénéficier d'avantages fiscaux attrayants.

La contrepartie de ces avantages est une prise de risque en capital et une durée de blocage des avoirs de 7 ans pouvant aller jusqu'à 9 ans sur décision de la Société de Gestion.

### Avantage fiscal l'année de souscription

Avec **FIP APL 2013**, vous bénéficierez d'une réduction d'impôt sur le revenu de l'année de souscription égale à 18% du montant investi dans les limites d'une part d'un versement de 12 000 € pour une personne seule et de 24 000 € pour un couple, et d'autre part, de 10 000 € de réduction d'impôt sur le revenu au titre de l'année de souscription, tous types de réduction d'impôt sur le revenu confondus.

La réduction d'impôt dont vous bénéficiez lors de la souscription de parts du **FIP APL 2013** est à intégrer au montant global des avantages fiscaux limités annuellement.

### Avantage fiscal à la sortie

Exonération des revenus et des plus-values (hors prélèvements sociaux) si les parts sont conservées pendant un délai fiscal de 5 ans. Toutefois, afin de permettre une meilleure liquidation des participations, la souscription a pour contrepartie une durée minimale de détention des parts de 7 ans (pouvant être portée à 9 ans sur décision de la Société de Gestion).



## Avertissement

La Société de Gestion attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée de sept ans minimum pouvant aller jusqu'à neuf ans maximum, soit jusqu'au 31 Décembre 2022 au plus tard, sauf cas de rachats anticipés prévus par le Règlement.

Vous devez prendre connaissance des facteurs de risques de ce Fonds d'Investissement de Proximité décrits à la rubrique « Profil de risque » du Document d'Information Clé pour l'Investisseur.

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 de détention pendant laquelle vous le détiendrez, ainsi que votre situation individuelle.

**Tableau récapitulatif** des autres Fonds de capital investissement agréés d'ores et déjà gérés par la Société de Gestion et pourcentage de leur actif éligible au quota atteint au 30 juin 2013 :

Fonds	Année de création	Pourcentage d'investissement de l'actif en titres éligibles au quota de 60 % à la date du 30/06/2013	Date d'atteinte du quota d'investissement de 60 % en titres éligibles
Aquitaine Pyrénées Languedoc FIP 2006	2006	53,92% (en pré-liquidation)	30 juin 2009
Aquitaine Pyrénées Languedoc FIP 2007	2007	63,74%	30 juin 2010
Aquitaine Pyrénées Languedoc Développement 1	2008	65,77%	30 juin 2010
APL FIP 2008	2008	64,27%	30 avril 2011
APL Développement 2	2009	63,46%	30 avril 2011
APL FIP 2009	2009	66,91%	31 décembre 2011
APL FIP 2010	2010	63,06%	31 décembre 2012
iXO Développement 3	2010	64,86%	28 mai 2012
Grand Sud-Ouest Proximités	2010	67,80%	31 décembre 2012
iXO Développement 4	2011	76,81%	15 juin 2013
FIP APL 2011	2011	34,03%	31 décembre 2013
Grand Sud-Ouest Proximités 2	2011	38,71%	31 décembre 2013
iXO Développement 5	2012	40,60%	31 mai 2014
FIP APL 2012	2012	5,44%	31 décembre 2014
Grand Sud-Ouest Proximités 3	2012	15,09%	31 décembre 2014
iXO Développement 6	2013	-	30 janvier 2016

## Caractéristiques de FIP APL 2013

**Nature Juridique du Fonds :** Fonds d'Investissement de Proximités.

**Période de souscription :** Jusqu'au 31 août 2014.

**Valeur nominale d'origine :** 100 euros la part (minimum de souscription de 10 parts).

**Droits d'entrée maximum :** 5%.

**Durée du Fonds :** 7 ans à compter de sa constitution. Cette période pourra être prolongée par la Société de Gestion pour deux périodes successives de 1 an chacune, soit au plus tard jusqu'au 31 décembre 2022.

**Durée de blocage des rachats dans le Fonds :** Pas de rachat possible pendant une période égale à la durée de vie du Fonds (soit 7 ans pouvant aller jusqu'à 9 ans), hors conditions spécifiées dans le règlement, soit au plus tard jusqu'au 31 décembre 2022.

**Avantage fiscal à l'entrée :** Réduction immédiate d'impôt sur le revenu de 18 % du montant de la souscription, hors droits d'entrée, dans la limite de 12 000 euros pour une personne seule et de 24 000 euros pour un couple.

**Avantage fiscal à la sortie :** Exonération des revenus et plus-values (hors prélèvements sociaux, CSG, CRDS).

**Société de Gestion :** iXO PRIVATE EQUITY – 34, rue de Metz 31 000 Toulouse – Site : [www.ixope.fr](http://www.ixope.fr)

**Dépositaire :** BFCM.

**Frais de commercialisation, de placement et de gestion.** Répartition des taux de frais annuels moyens (TFAM) maximum gestionnaire et distributeur par catégorie agrégée de frais :

Catégorie agrégée de frais	Taux de frais annuels moyens (TFAM) maximum	
	TFAM gestionnaire et distributeur maximum	Dont TFAM distributeur maximum
Droits d'entrée et de sortie	0,556%	0,556%
Frais récurrents de gestion et de fonctionnement	3,611%	0,989%
Frais de constitution	0,111%	-
Frais de fonctionnement non récurrents liés à l'acquisition, suivi et cession des participations	0,222%	-
Frais de gestion indirects	0,044%	-
<b>Total</b>	<b>4,545%</b>	<b>1,544%</b>

Le taux de frais annuel moyen (TFAM) gestionnaire et distributeur supporté par le souscripteur est égal au ratio, calculé en moyenne annuelle, entre :

- le total des frais et commissions prélevés tout au long de la vie du fonds ou de la société mentionnés à l'article D. 214-91-1 du code monétaire et financier,
- et le montant des souscriptions initiales totales (incluant les droits d'entrée).