



Distribué par :



Édito

Les désinvestissements se sont poursuivis sur l'exercice 2020 et devraient s'accélérer sur le premier semestre 2021. En effet, le FIP Grand Sud-Ouest Proximités est entré en phase de liquidation fin janvier 2021 et s'emploie à céder les participations restantes en portefeuille. Les FIP Grand Sud-Ouest Proximités 2 et 3 n'ont pas opéré de sortie et ont constaté une baisse de leur valeur liquidative du fait de la crise sanitaire (-4%) présentant ainsi toujours des performances négatives.

Désinvestissements récents

Deux cessions totales ont été réalisées sur le FIP GSO Proximités et d'autres devraient se concrétiser dans les mois à venir. Le processus de cession est d'ailleurs déjà engagé pour Twinus pour lequel nous envisageons de réaliser une plus-value.

Comtesse du Barry COMTESSE DU BARRY – CA 2019 : 21 M€ – Sortie le 30/09/2020

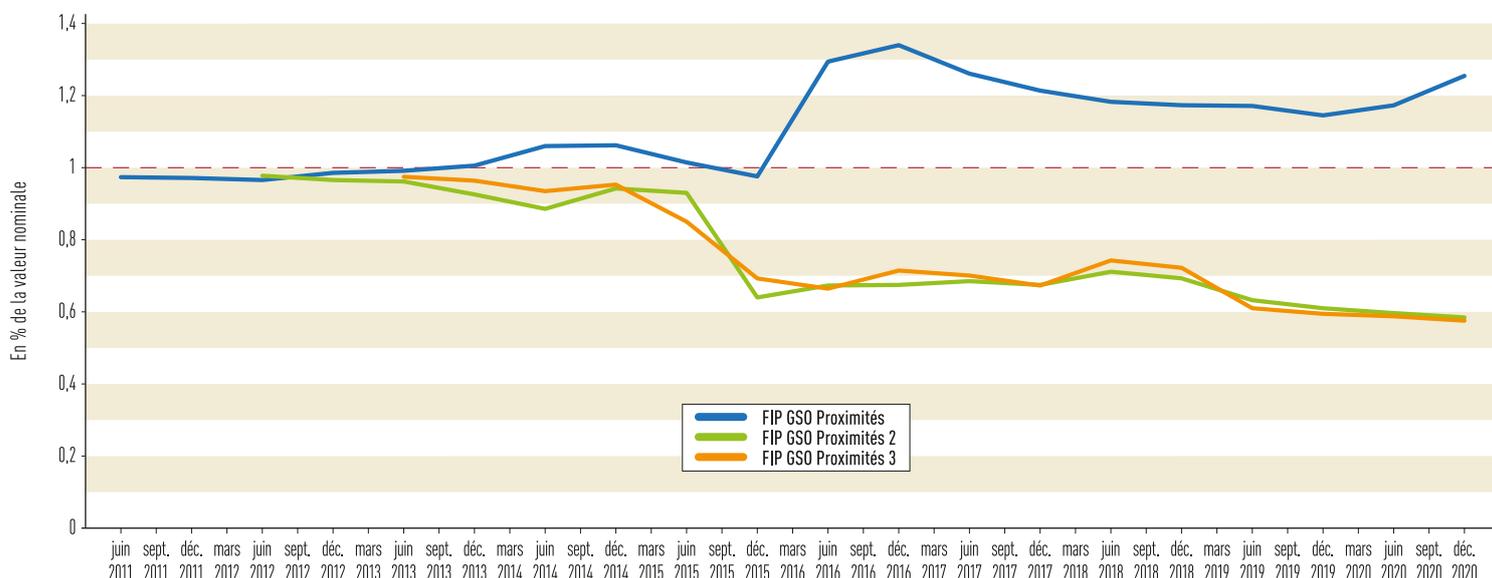
La Maison « Comtesse du Barry » créée en 1908 est bien connue dans le Sud-Ouest pour ses produits gastronomiques (foie gras, caviar, truffes, saumon fumé, etc...). Elle a su traverser les âges et les frontières (jusque dans l'espace à bord de la navette Atlantis !).

La crise sanitaire ayant entraîné la fermeture des boutiques pendant le confinement, l'activité a été mise à l'arrêt. Même si la société a constaté une croissance de l'activité de vente en ligne, la société n'a pas pu rattraper le retard accumulé.

Le désinvestissement a tout de même permis de réaliser sur le FIP GSO Proximités, un multiple de x 1,52 et un TRI* de 4,55 %.

*TRI : Taux de Rentabilité Interne.

Évolution de la Valeur Liquidative des FIP Grand Sud-Ouest Proximités



Le portefeuille d'investissements des FIP Grand Sud-Ouest Proximités

au 31 décembre 2020

SOCIÉTÉ	LOCALISATION	ACTIVITÉ
ETHIQUABLE	Fleurance (32)	Conception, fabrication et distribution de produits alimentaires du commerce équitable
FINANCIÈRE INTERLIÈGE (AQUITAINE LIÈGE)	Lège-Cap-Ferret (33)	Commerce de détail de quincaillerie, peintures et verres en petites surfaces, fabrication de bouchons de liège
SATELLITE MONITORING SERVICE	Lons (64)	Télécommunications par satellite
THELEME HOLDING	Saint-Alban (31)	Transport routier de fret interurbains
TWINUS (JOCK)	Bordeaux (33)	Conception et production de préparation pour desserts
UZO INVESTISSEMENT (STRATAGEM)	Olemps (12)	Fabrication de plans de travail
VIOLETTE 1902 (BERDOUES)	Cugnaux (31)	Développement, fabrication et vente de parfums et produits cosmétiques

MONTANT INVESTI		
FIP Grand Sud-Ouest Proximités	FIP Grand Sud-Ouest Proximités 2	FIP Grand Sud-Ouest Proximités 3
	100 000 €	100 000 €
		100 000 €
75 000 €		
	100 000 €	
250 000 €		
117 000 €		
249 030 €		
691 030 €	200 000 €	200 000 €

Portefeuille d'investissement : Les FIP Grand Sud-Ouest Proximités, Grand Sud-Ouest Proximités 2 et 3 investissent en Fonds Propres et quasi Fonds Propres.

Chiffres Clés des FIP Grand Sud-Ouest Proximités

	Valeur d'origine de la part A	Réduction d'impôt	Sommes collectées	Investissements réalisés au 31/12/2020 (% de l'actif)	Total distribué à date	Valeur Liquidative au 31/12/2020 *	VL + Distributions *
FIP Grand Sud-Ouest Proximités	1 000 € (décembre 2010)	- 250 €	2 597 000 €	94 %	820,00 €	433,66 €	1 253,66 €
FIP Grand Sud-Ouest Proximités 2	1 000 € (décembre 2011)	- 220 €	2 119 000 €	70 %	501,72 €	82,65 €	584,37 €
FIP Grand Sud-Ouest Proximités 3	100 € (décembre 2012)	- 18 €	2 351 700 €	68 %	40,71 €	16,93 €	57,64 €

(*) Avant déduction des prélèvements sociaux et hors avantage fiscal.

Avertissement : Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Évolution de la valeur liquidative + distributions et du montant des frais perçus

Millesime du Fonds ou de souscription à des titres de capital ou donnant accès au capital de sociétés	Année de création	Grandeur constatée	Somme de la valeur liquidative et des distributions en € d'une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire, en € ; frais de gestion et de distribution (hors droit d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée au 31/12/N)									
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
FIP Grand Sud-Ouest Proximités	2010	VL + distributions	971,53 €	989,69 €	1 015,07 €	1 086,04 €	977,61 €	1 340,51 €	1 214,46 €	1 173,70 €	1 147,84 €	1 253,66 €
		Montant des frais	40,60 €	71,86 €	101,37 €	130,86 €	160,36 €	189,86 €	219,37 €	249,04 €	278,54 €	309,20 €
FIP Grand Sud-Ouest Proximités 2	2011	VL + distributions		967,38 €	912,64 €	935,74 €	637,90 €	675,33 €	674,41 €	694,00 €	610,05 €	584,37 €
		Montant des frais		39,34 €	68,84 €	98,56 €	128,37 €	157,87 €	187,37 €	216,87 €	258,18 €	287,68 €
FIP Grand Sud-Ouest Proximités 3	2012	VL + distributions			96,38 €	94,89 €	69,32 €	71,41 €	67,34 €	72,19 €	59,42 €	57,64 €
		Montant des frais			4,06 €	7,15 €	10,21 €	13,27 €	16,33 €	19,39 €	23,39 €	26,45 €

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 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n°2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du Code Général des Impôts.



Siège social : 34 rue de Metz 31000 Toulouse
 Bureaux : 9 rue de Condé 33000 Bordeaux / 113 rue de la République 13002 Marseille
 28 rue de la République 69002 Lyon
 Tél. : 05 34 417 418 – Fax : 05 34 417 419 – E-mail : contact@ixope.fr
 Site : www.ixope.fr

Distribué par :



BANQUE ET ASSURANCES