Diadème Innovation II

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

Date d'agrément AMF :

6 janvier 2006

Société de Gestion :

Nord Europe Private Equity

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Code ISIN :

FR0010269985

Commissaire aux comptes :

Deloitte et associés

Structure :

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation (FCPI)

Non éligible au PEA

Valeur d'origine de la part :

100 €

Minimum de souscription :

10 parts

Durée de placement conseillée :

8 ans

Valorisation des parts :

Semestrielle

Affectation des résultats :

Capitalisation

Droits d'entrée maximum :

5 %

Frais de gestion :

3,8 % nets de toutes taxes

Rachat :

Possible à partir de 5 ans de détention des parts*

Commission de rachat :

0 % à l'échéance, 4 % maximum la 6^e année de détention, 3 % maximum la 7^e année.

* Sauf licenciement, invalidité, décès.

Politique d'investissement

La spécificité de Diadème Innovation II est d'investir sur deux marchés aux caractéristiques très complémentaires en termes de performance et de risque associé : **l'innovation** au fort potentiel de croissance et **l'immobilier d'entreprise**, aux rendements réguliers.

La répartition de l'actif du Fonds est la suivante :

- 60 % dans des sociétés innovantes non cotées ;
- 30 à 35 % dans des supports adossés à de l'immobilier d'entreprise, gérés par l'UFG ;
- 5 à 10 % en produits de trésorerie.

Le portefeuille de Diadème Innovation II bénéficie d'une sélection et d'une gestion rigoureuses :

- des sociétés innovantes sélectionnées par NEPE (environ 5 % des dossiers étudiés donnent lieu à un investissement). Les participations sont ensuite suivies activement par l'équipe de gestion ;
- des actifs immobiliers gérés par l'UFG, numéro 1 de l'immobilier collectif non coté (en terme de capitalisation de SCPI).

Pour atteindre un équilibre rendement/risque optimal, le portefeuille de Diadème Innovation II est diversifié sur 60 % de l'actif :

- par l'association de deux marchés habituellement décorrélés, l'immobilier et l'innovation ;
- par des investissements en sociétés innovantes répartis de manière équilibrée :
 - géographiquement : en France, mais aussi dans le reste de l'Europe, notamment en Belgique et au Luxembourg ;
 - dans de nombreux secteurs d'activité : l'équipe de gestion étend sa recherche à des domaines habituellement peu suivis par les professionnels du capital-risque comme les énergies nouvelles, l'environnement ou les services ;
 - entre plusieurs stades de développement : à la fois des sociétés en post-crédation et des sociétés plus mûres ;
- par des investissements adossés à de l'immobilier d'entreprise, situé dans toute la France et visant différents types de locaux (bureaux, locaux commerciaux et d'activité, entrepôts) afin de garantir également une répartition des risques locatifs ;
- par l'investissement d'une partie des plus-values sur des Fonds Communs de Placement Actions européens.

Avantages fiscaux

A condition de conserver ses parts au moins 5 ans*, le souscripteur bénéficie :

- d'une réduction immédiate d'impôt sur le revenu, égale à 25 % du montant des versements (droits d'entrée inclus) effectués au cours de l'année d'imposition, pris en compte dans la limite de 24 000 € pour un couple soumis à imposition commune et de 12 000 € pour un célibataire. La réduction fiscale peut donc atteindre 6 000 € pour un couple ou 3 000 € pour un célibataire et ce, indépendamment de la tranche d'imposition ;
- d'une exonération d'impôt** sur les plus-values éventuelles à la revente des parts ou à la liquidation du Fonds.

* Les conditions sont décrites dans la notice d'information de Diadème Innovation II.

** Hors prélèvements sociaux.

Questions - Réponses

1. Qu'est-ce qu'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation ?

Un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation (FCPI) est une catégorie de FCPR (Fonds Commun de Placement à Risque). Les FCPR sont des copropriétés d'instruments financiers, mis en place pour faciliter l'investissement des particuliers dans des PME-PMI non cotées.

Les FCPI ont été créés en 1997 pour soutenir plus particulièrement les sociétés non cotées innovantes. Ils ont été dotés d'un avantage fiscal supplémentaire par rapport aux autres FCPR : une réduction d'impôt lors de la souscription.

2. Qu'est-ce qu'une société innovante ?

Une société est dite innovante si elle remplit l'une des deux conditions suivantes :

- avoir réalisé au cours des trois exercices précédents des dépenses cumulées de recherche d'un montant au moins égal au tiers du chiffre d'affaires le plus élevé réalisé au cours de ces trois exercices ;
- justifier de la création de produits, procédés ou techniques dont le caractère innovant et les perspectives de développement économique sont reconnus, ainsi que le besoin de financement correspondant. Cette appréciation est effectuée pour une période de trois ans par Oseo Anvar (Agence française de l'innovation).

3. La réduction de 25 % à la souscription s'applique-t-elle aux revenus imposables ou à l'impôt dû ?

La réduction est égale à 25 % de l'investissement (droits d'entrée compris) et elle s'applique à l'impôt dû. Si par exemple votre versement dans un FCPI représente 10 000 euros en 2006, vous bénéficiez d'une réduction de votre impôt sur le revenu 2006 de 2 500 euros, soit 25 % de 10 000 euros.

4. Puis-je bénéficier de la réduction d'impôt chaque année ?

Oui, vous pouvez souscrire plusieurs années successives des parts de FCPI et bénéficier à nouveau de cette réduction d'impôt.

5. La réduction d'impôt de 25 % dépend-elle de la date de souscription ?

Non, il n'y a pas de prorata temporis. Peu importe à quel moment de l'année vous souscrivez, vous aurez droit à la même réduction d'impôt de 25 % de votre versement.

6. Qui envoie l'attestation fiscale de souscription des parts, et quand ?

Cette attestation vous sera envoyée par le dépositaire du Fonds, au plus tard en février. Vous joindrez à votre déclaration de revenus cette attestation, ainsi qu'une copie de votre bulletin de souscription (attestant que vous vous êtes engagé à conserver les parts au moins cinq ans).

7. Les parts de FCPI sont-elles imposables à l'ISF ?

Oui. Elles doivent être déclarées à leur dernière valeur liquidative connue au 1^{er} janvier de l'année d'imposition.

8. Comment serai-je informé de l'évolution de mon FCPI ?

Vous recevrez deux fois par an une information décrivant la politique d'investissements et l'évolution de l'actif du Fonds.

9. Comment sont évaluées les parts de FCPI ?

L'ensemble des actifs du Fonds fait l'objet d'une évaluation semestrielle, qui donne lieu à l'établissement de la « valeur liquidative » des parts. Celle-ci est attestée par le commissaire aux comptes du Fonds.

10. Que se passe-t-il au terme de la durée réglementaire de 8 ans du Fonds (ou 11 ans) ?

La société de gestion procède à la cession des actifs du Fonds et rembourse les souscripteurs de parts.

11. Il y a-t-il un risque de dévalorisation de mon placement ?

Le risque existe. Les sociétés innovantes dans lesquelles le FCPI investit sont en phase de développement, ce qui leur donne un fort potentiel de croissance mais les rend plus fragiles. C'est pourquoi ce placement doit s'inscrire dans la durée (8 ans) et ne devrait pas représenter plus de 5 à 10 % de vos actifs.

Toutefois, l'investissement libre de Diadème Innovation II est constitué pour plus de 30 % de supports adossés au marché de l'immobilier d'entreprise.

Une spécificité qui, grâce aux revenus issus de l'immobilier a pour objectif d'apporter une stabilité au FCPI tout au long de sa vie.

12. A quoi correspond le réinvestissement des plus-values éventuelles ?

Pour dynamiser la gestion de Diadème Innovation II, moyennant une prise de risque soigneusement contrôlée, une partie des rendements des supports immobiliers et des plus-values éventuelles des sociétés innovantes cotées et non cotées pourra être progressivement réinvestie dans des fonds commun de placement en actions. Ils seront choisis parmi les OPCVM actions européennes dont l'objectif de gestion sera d'investir dans des actions distribuant un dividende supérieur au dividende moyen du marché.