

FONDS OTC



LETTRE D'INFORMATION SEMESTRIELLE
FCPI-FIP-FCPR



1^{ER} JANVIER 2020 – 30 JUIN 2020

FLASH SPECIAL COVID-19

La crise sanitaire se poursuit avec des effets profondément négatifs sur la situation économique en France, et nos participations n'y échappent malheureusement pas.

L'état des lieux ci-après n'est pas aisé à faire car il devient obsolète très rapidement en fonction de l'évolution de la situation sanitaire.

Certaines de nos participations connaissent ou vont connaître des passages difficiles dans les prochaines semaines et en 2021.

Nous sommes et resterons toujours très mobilisés auprès de nos participations.

Paris, le 14 septembre 2020

>

>

>

Cher souscripteur,

Nous avons le plaisir de vous adresser votre lettre d'information semestrielle.

Elle présente, d'une part, les principaux événements relatifs aux PME que vous avez financées au travers des fonds OTC et, d'autre part, les principales caractéristiques et les événements significatifs du semestre pour chacun des fonds.

Nous espérons que vous y trouverez toutes les informations utiles au suivi de vos investissements.

Nous vous souhaitons une bonne lecture et restons à votre disposition pour toute information complémentaire dont vous auriez besoin.

Bien à vous.

SOMMAIRE

Les événements significatifs du semestre	04
Les fonds	
FCPI OTC ENTREPRISES1	05
FCPI OTC ENTREPRISES2	05
FCPI OTC ENTREPRISES3	05
FCPR OTC DUO 2	05
FIP OTC RÉGIONS NORD	06
FIP OTC RÉGIONS SUD	06
FIP OTC RÉGIONS CENTRE EST	06
FIP OTC RÉGIONS CENTRE OUEST	06
FIP OTC MULTI -PROXIMITE 1	07
FIP OTC RÉGIONS NORD 2	07
FIP OTC RÉGIONS SUD 2	07
FIP OTC RÉGIONS CENTRE EST 2	07
FIP OTC RÉGIONS CENTRE OUEST 2	08

Informations aux porteurs de parts

Information aux porteurs de parts du :

FCPI OTC ENTREPRISES 1

Nous vous informons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, soit jusqu'au 31/03/2021.

Ceci est dû à l'engagement d'une procédure judiciaire devant un tribunal suisse et qui empêche le FCPI OTC ENTREPRISES 1 de percevoir un montant qui lui est dû.

Information aux porteurs de parts du :

FIP OTC MULTI PROXIMITÉ 1

Nous vous informons que le FIP OTC MULTIPROXIMITE 1 est entré en dissolution le 31/12/2019 et la date prévisionnelle de fin de période de liquidation est fixée au 30/6/2021.

Information aux porteurs de parts du :

FCPR OTC DUO 2

Nous vous informons que le FCPR OTC DUO2 est entré en dissolution le 31/03/2020 et la date prévisionnelle de fin de période de liquidation est fixée au 31/12/2021.

Information aux porteurs de parts du :

FIP OTC RÉGIONS CENTRE EST 2

Nous vous informons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, soit jusqu'au 30/04/2021 afin de disposer d'un délai nécessaire à la cession des derniers actifs restant en portefeuille.

Information aux porteurs de parts du :

FIP OTC RÉGIONS NORD 2

Nous vous informons que le FIP OTC REGIONS NORD 2 est entré en dissolution le 31/03/2020 et la date prévisionnelle de fin de période de liquidation est fixée au 31/12/2021.

Information aux porteurs de parts du :

FIP OTC REGIONS CENTRE OUEST 2

Nous vous informons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, soit jusqu'au 30/04/2021 afin de disposer d'un délai nécessaire à la cession des derniers actifs restant en portefeuille.

FCPI OTC ENTREPRISES 1

Code ISIN	FR0010210385
Date de constitution	25/11/2005
Date d'agrément d'entrée en dissolution	07/08/2015
Date prévue de fin de période de dissolution	31/03/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2020	6,10 €
Valeur de la part au 30/06/2020	0,09 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 38,10 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 17,47 %
Performance sur 1 an	- 10,00 %
Performance sur 6 mois	0,00 %

FCPI OTC ENTREPRISES 2

Code ISIN	FR0010347286
Date de constitution	03/11/2006
Date d'agrément d'entrée en dissolution	26/08/2016
Date prévue de fin de période de dissolution	31/03/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2020	5,17 €
Valeur de la part au 30/06/2020	0,35 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 44,80 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 26,40 %
Performance sur 1 an	- 25,53 %
Performance sur 6 mois	- 20,45 %

FCPI OTC ENTREPRISES 3

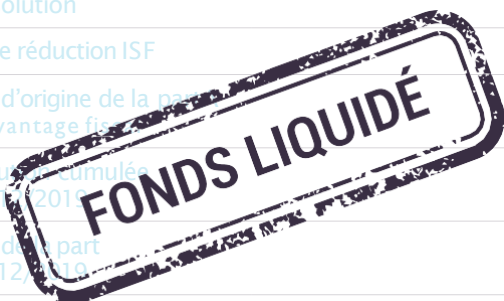
Code ISIN	FR0010489997
Date de constitution	06/11/2007
Date d'agrément d'entrée en dissolution	04/10/2017
Date prévue de fin de période de dissolution	31/01/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2020	5,47 €
Valeur de la part au 30/06/2020	0,54 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 39,90 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 19,87 %
Performance sur 1 an	- 36,47 %
Performance sur 6 mois	- 25,00 %

FCPR OTC DUO 2

Code ISIN	FR0010863704
Date de constitution	21/05/2010
Date d'agrément d'entrée en dissolution	11/03/2020
Date prévue de fin de période de dissolution	31/12/2021
Taux de réduction ISF	45 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2020	0,60 €
Valeur de la part au 30/06/2020	0,32 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 90,80 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 83,27 %
Performance sur 1 an	- 41,40 %
Performance sur 6 mois	- 52,94 %

FIP OTC RÉGIONS NORD

Code ISIN
Date de constitution
Date d'agrément d'entrée en dissolution
Date prévue de fin de période de dissolution
Taux de réduction ISF
Valeur d'origine de la part hors avantage fiscal
Distributions cumulées au 31/12/2019
Valeur de la part au 31/12/2019
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal
Performance sur 1 an
Performance sur 6 mois



FIP OTC RÉGIONS SUD

Code ISIN
Date de constitution
Durée initiale du fonds et prorogation
Prorogation possible
Date d'entrée en pré-liquidation
Taux de réduction ISF
Valeur d'origine de la part hors avantage fiscal
Distributions cumulées au 31/12/2019
Valeur de la part au 31/12/2019
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal
Performance sur 1 an
Performance sur 6 mois



FIP OTC RÉGIONS CENTRE EST

Code ISIN
Date de constitution
Date d'agrément d'entrée en dissolution
Date prévue de fin de période de dissolution
Taux de réduction ISF
Valeur d'origine de la part hors avantage fiscal
Distributions cumulées au 31/12/2019
Valeur de la part au 31/12/2019
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal
Performance sur 1 an
Performance sur 6 mois



FIP OTC RÉGIONS CENTRE OUEST

Code ISIN
Date de constitution
Date d'agrément d'entrée en dissolution
Date prévue de fin de période de dissolution
Taux de réduction ISF
Valeur d'origine de la part hors avantage fiscal
Distributions cumulées au 31/12/2019
Valeur de la part au 31/12/2019
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal
Performance sur 1 an
Performance sur 6 mois



FIP OTC MULTI PROXIMITÉ 1

Code ISIN

Date de constitution

Date d'agrément d'entrée
en dissolution

Date prévue de fin de période
de dissolution

Taux de réduction IR

Valeur d'origine de la part A
hors avantage fiscal

Distributeur au 30/06/2020

Valeur de la part
au 30/06/2020

Performance depuis l'origine
hors avantage fiscal

Performance depuis l'origine
avec avantage fiscal

Performance sur 1 an

Performance sur 6 mois



FIP OTC RÉGIONS SUD 2

Code ISIN

Date de constitution

Durée initiale du fonds
et prorogation

Prorogation possible

Date d'entrée
en pré-liquidation

Taux de réduction ISF

Valeur d'origine de la part A
hors avantage fiscal

Valeur de la part
au 30/06/2019

Performance depuis l'origine
hors avantage fiscal

Performance depuis l'origine
avec avantage fiscal

Performance sur 1 an

Performance sur 6 mois



FIP OTC RÉGIONS NORD 2

Code ISIN FR0010976522

Date de constitution 27/09/2011

Date d'agrément d'entrée
en dissolution 05/03/2020

Date prévue de fin de période
de dissolution 31/12/2021

Taux de réduction ISF 45 %

Valeur d'origine de la part A
hors avantage fiscal 10 €

Valeur de la part
au 30/06/2020 2,86 €

Performance depuis l'origine
hors avantage fiscal - 71,40 %

Performance depuis l'origine
avec avantage fiscal - 48,00 %

Performance sur 1 an - 40,54 %

Performance sur 6 mois - 26,29 %

FIP OTC RÉGIONS CENTRE EST 2

Code ISIN FR0010976027

Date de constitution 26/09/2011

Date d'agrément d'entrée
en dissolution 18/06/2018

Date prévue de fin de période
de dissolution 30/04/2021

Taux de réduction ISF 45 %

Valeur d'origine de la part A
hors avantage fiscal 10 €

Valeur de la part
au 30/06/2020 0,00 €

Performance depuis l'origine
hors avantage fiscal - 100,00 %

Performance depuis l'origine
avec avantage fiscal - 100,00 %

Performance sur 1 an - 100,00 %

Performance sur 6 mois - 100,00 %

FIP OTC RÉGIONS CENTRE OUEST 2

Code ISIN	FR0010976514
Date de constitution	27/09/2011
Date d'agrément d'entrée en dissolution	18/06/2018
Date prévue de fin de période de dissolution	30/04/2021
Taux de réduction ISF	45 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Valeur de la part au 30/06/2020	1,28 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 87,20 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 76,73 %
Performance sur 1 an	- 52,06 %
Performance sur 6 mois	- 39,62 %

FONDS OU SOUSCRIPTION à des titres de capital ou domnant accès au capital	DATE de constitution	GRANDEUR constatée	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE et des distributions, d'une part ou d'un titre de capital ou domnant accès au capital ordinaire, en euros ; frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)																											
			31/12/2006	31/12/2007	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2020						
OTC ENTREPRISES 1	25/11/2005	VI + distributions Montant des frais	10,43 €	9,73 €	8,23 €	7,73 €	6,46 €	6,12 €	6,12 €	6,33 €	6,11 €	6,26 €	6,25 €	6,20 €	6,20 €	6,26 €	6,25 €	6,25 €	6,20 €	6,20 €	6,20 €	6,19 €	6,19 €	6,19 €						
		Montant des frais	0,38 €	0,83 €	1,54 €	1,86 €	2,15 €	2,41 €	2,41 €	2,95 €	3,20 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €	3,21 €							
OTC ENTREPRISES 2	03/11/2006	VI + distributions Montant des frais	9,39 €	8,06 €	8,23 €	7,71 €	7,71 €	7,19 €	7,19 €	6,23 €	6,17 €	5,77 €	5,70 €	5,65 €	5,61 €	5,61 €	5,77 €	5,70 €	5,70 €	5,65 €	5,65 €	5,61 €	5,61 €							
		Montant des frais	0,38 €	1,13 €	1,47 €	1,80 €	1,80 €	2,10 €	2,10 €	2,70 €	2,97 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €	3,17 €							
OTC ENTREPRISES 3	06/11/2007	VI + distributions Montant des frais	9,30 €	9,44 €	9,44 €	9,54 €	9,54 €	9,69 €	9,69 €	8,38 €	8,31 €	6,75 €	6,46 €	6,30 €	6,19 €	6,30 €	6,75 €	6,46 €	6,30 €	6,30 €	6,30 €	6,19 €	6,19 €							
		Montant des frais	0,81 €	0,81 €	1,19 €	1,58 €	1,58 €	1,98 €	1,98 €	2,77 €	3,13 €	3,44 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €	3,44 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €	3,65 €							
OTC DUO 2	21/05/2010	VI + distributions Montant des frais	9,61 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	7,58 €	4,68 €	3,26 €	2,57 €	2,07 €	1,57 €	3,26 €	2,57 €	2,07 €	2,07 €	2,07 €	1,57 €	1,57 €	0,92 €							
		Montant des frais	0,38 €	0,77 €	1,15 €	1,55 €	1,55 €	1,55 €	1,55 €	1,55 €	0,37 €	0,40 €	0,43 €	0,45 €	0,45 €	0,40 €	0,43 €	0,43 €	0,43 €	0,45 €	0,45 €	0,45 €	0,45 €							
OTC REGIONS NORD 2	27/09/2011	VI + distributions Montant des frais	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	8,79 €	8,19 €	7,99 €	7,38 €	4,81 €	2,86 €	7,99 €	7,38 €	4,81 €	4,81 €	4,81 €	4,81 €	2,86 €	2,86 €							
		Montant des frais	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	1,02 €	0,39 €	0,39 €	0,40 €	0,40 €	0,40 €	0,39 €	0,40 €	0,40 €	0,40 €	0,40 €	0,40 €	0,39 €	0,39 €							
OTC REGIONS CENTRE EST 2	26/09/2011	VI + distributions Montant des frais	9,30 €	9,30 €	9,30 €	9,30 €	9,30 €	9,30 €	9,30 €	7,50 €	5,11 €	4,31 €	3,58 €	1,71 €	1,46 €	4,31 €	3,58 €	1,71 €	1,71 €	1,71 €	1,46 €	1,46 €	0,00 €							
		Montant des frais	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,99 €	0,36 €	0,38 €	0,40 €	0,20 €	0,20 €	0,40 €	0,40 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €							
OTC REGIONS CENTRE OUEST 2	27/09/2011	VI + distributions Montant des frais	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	9,26 €	8,60 €	6,44 €	5,78 €	4,39 €	2,80 €	1,28 €	5,78 €	4,39 €	2,80 €	2,80 €	2,80 €	2,67 €	2,67 €	1,28 €							
		Montant des frais	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	1,01 €	0,39 €	0,39 €	0,40 €	0,20 €	0,20 €	0,39 €	0,40 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,20 €							

« 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 199terdecies-O A et 885-OV bis du code général des impôts. »

APICAP - 2, rue Goethe - 75116 Paris - Tél. : 33 (0)1 82 28 18 00 - Fax : 33 (0)1 82 28 18 01 - www.apicap.fr
Société de gestion de portefeuille - agrément AMF n° GP 01-033 - SAS au capital de 764 338 € - RCS Paris B 438 749 962

« Document à caractère informatif et non contractuel, sources dignes de foi mais qui ne peuvent être garanties.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. »