

FONDS OTC



LETTRE D'INFORMATION SEMESTRIELLE
FCPI-FIP-FCPR



1^{ER} JANVIER 2021 – 30 JUIN 2021

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 ont connu des difficultés en 2020, ou connaissent ou vont connaître des passages difficiles en 2021.

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

>

>

>

Cher souscripteur,

Veillez trouver ci-joint 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 ENTREPRISES 1	05
FCPI OTC ENTREPRISES 2	05
FCPI OTC ENTREPRISES 3	05
FCPR OTC DUO 2	05

Informations aux porteurs de parts

Information aux porteurs de parts du :

FCPI OTC ENTREPRISES 1

Nous vous rappelons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, du 31/03/2021 au 31/12/2021, ce délai supplémentaire est nécessaire à la gestion des derniers engagements du fonds .

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 :

FCPI OTC ENTREPRISES 2

Nous vous rappelons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, du 31/03/2021 au 31/12/2021, ce délai supplémentaire est nécessaire à la gestion des derniers engagements du fonds .

Information aux porteurs de parts du :

FCPI OTC ENTREPRISES 3

Nous vous rappelons que la société de gestion a décidé de proroger d'une année la période de liquidation, du 31/03/2021 au 31/12/2021, ce délai supplémentaire est nécessaire à la gestion des derniers engagements du fonds .

Information aux porteurs de parts du :

FCPR OTC DUO 2

Nous vous rappelons que le FCPR OTC DUO 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.

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	31/12/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2021	6,10 €
Valeur de la part au 30/06/2021	0,09 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 38,10 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 17,47 %
Performance sur 1 an	0,00 %
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	31/12/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2021	5,17 €
Valeur de la part au 30/06/2021	0,25 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 45,80 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 27,73 %
Performance sur 1 an	- 28,57 %
Performance sur 6 mois	0,00 %

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	31/12/2021
Taux de réduction IR	25 %
Valeur d'origine de la partA hors avantage fiscal	10 €
Distribution cumulée au 30/06/2021	5,47 €
Valeur de la part au 30/06/2021	0,26 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 42,70 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 23,60 %
Performance sur 1 an	- 51,85 %
Performance sur 6 mois	- 3,70 %

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 30/06/2021	0,60 €
Valeur de la part au 30/06/2021	0,15 €
Performance depuis l'origine hors avantage fiscal	- 92,50 %
Performance depuis l'origine avec avantage fiscal	- 86,36 %
Performance sur 1 an	- 53,13 %
Performance sur 6 mois	0,00 %

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	30/06/2011	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	31/12/2020	30/06/2021		
OTC ENTREPRISES 1	25/11/2005	VI + distributions Montant des frais	10,43 € 0,38 €	9,73 € 0,83 €	8,23 € 1,54 €	7,73 € 1,86 €	6,46 € 2,15 €	6,12 € 2,41 €	6,12 € 2,67 €	6,12 € 2,95 €	6,33 € 2,95 €	6,11 € 3,20 €	6,26 € 3,21 €	6,25 € 3,21 €	6,20 € 3,21 €	6,20 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,20 € 3,21 €	6,20 € 3,21 €	6,20 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	6,19 € 3,21 €	
OTC ENTREPRISES 2	09/11/2006	VI + distributions Montant des frais	9,39 € 0,38 €	8,06 € 1,13 €	8,23 € 1,47 €	7,71 € 1,80 €	7,19 € 2,10 €	7,08 € 2,40 €	6,23 € 2,70 €	6,23 € 2,70 €	6,23 € 2,70 €	6,17 € 2,97 €	5,77 € 3,17 €	5,70 € 3,17 €	5,65 € 3,17 €	5,65 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,65 € 3,17 €	5,65 € 3,17 €	5,65 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	5,61 € 3,17 €	
OTC ENTREPRISES 3	06/11/2007	VI + distributions Montant des frais	9,30 € 0,81 €	9,44 € 1,19 €	9,44 € 1,58 €	9,54 € 1,58 €	9,69 € 1,98 €	9,51 € 2,37 €	8,38 € 2,77 €	8,38 € 2,77 €	8,38 € 2,77 €	8,31 € 3,13 €	6,75 € 3,44 €	6,46 € 3,65 €	6,30 € 3,65 €	6,30 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,30 € 3,65 €	6,30 € 3,65 €	6,30 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	6,19 € 3,65 €	
OTC DUO 2	21/05/2010	VI + distributions Montant des frais	9,61 € 0,38 €	9,26 € 0,77 €	9,26 € 0,77 €	9,26 € 0,77 €	9,26 € 0,77 €	8,73 € 1,15 €	7,58 € 1,55 €	7,58 € 1,55 €	7,58 € 1,55 €	4,68 € 0,37 €	3,26 € 0,40 €	2,57 € 0,43 €	2,07 € 0,45 €	2,07 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	2,07 € 0,45 €	2,07 € 0,45 €	2,07 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €	1,57 € 0,45 €

« 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. »

APICAP – 31-33 rue de la Baume - 75008 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 2 514 338 €
- 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. »