

# FIP Outre-Mer Inter Invest n°3

Fonds d'Investissement  
de Proximité

Au sens de l'article L. 214-31 du Code monétaire et  
financier (CMF)

**RAPPORT SEMESTRIEL**  
30 juin 2022

Société de gestion





## Avertissement

Inter Invest Capital est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) (agrément GP-15000006) en qualité de société de gestion de portefeuille de fonds d'investissement alternatifs depuis le 25 février 2015.

Le présent document a été préparé par Inter Invest Capital pour les souscripteurs du FIP Outre-Mer Inter Invest n°3 (le "Fonds"), conformément au règlement et à la réglementation applicable au Fonds. Il contient des informations à caractère confidentiel qui vous sont communiquées en votre qualité de porteur de parts du Fonds. **Il vous est rappelé que vous avez souscrit à un engagement de confidentialité sur toute information confidentielle relative au Fonds et à ses participations en devenant porteur de parts du Fonds.**

Les termes et expressions écrits avec une majuscule et utilisés dans ce rapport et qui ne sont pas définis dans le corps du texte auront, sauf stipulations contraires, les significations qui leur sont données dans le règlement du FIP Outre-Mer Inter Invest n°3.



## Sommaire

<u>Principales caractéristiques</u>	5
<u>Revue d'activité périodique</u>	7
<u>Revue du portefeuille</u>	11
<u>L'Atelier</u>	14
<u>Amazonie Paysage</u>	15
<u>Capès Dolé</u>	16
<u>Nikel Chrome O.I.</u>	17
<u>Plantation Lajus</u>	18
<u>Rapport financier</u>	20
<u>Attestation du CAC</u>	21
<u>Détails des comptes</u>	23
<u>Contacts</u>	33



# Principales caractéristiques du Fonds



# Principales caractéristiques

## Caractéristiques principales du Fonds

Nom du Fonds	Outre-Mer Inter Invest n°3
Société de gestion	Inter Invest Capital (agrément AMF n° GP-15000006)
Taille du fonds (engagement)	9 879 346,00 €
Devise	Euro
Domiciliation	France

## Informations réglementaires

Forme juridique	Fonds d'investissement de proximité
Régulateur	Autorité des Marchés Financiers ("AMF")
Lignes directrices de valorisation	International Private Equity & Venture Capital Valuation Guidelines
Rachat	Les demandes de rachat sont bloquées pendant toute la durée du Fonds

## Dates clés

Constitution	02 novembre 2020
Fin de période de souscription	1er septembre 2021
Durée de vie du Fonds	jusqu'au 31 décembre 2027, prorogeable deux fois un an
Clôture de l'exercice fiscal	31 décembre
Calcul des valeurs liquidatives	30 juin / 31 décembre

## Stratégie d'investissement

Stratégie	Objectif d'investissement dans des PME à différents stades de maturité
Zone Géographique	DROM-COM
Montant unitaire	Maximum 0,99m€
Gérants du Fonds	Benjamin Cohen, Julien Hugot, Sylvain Laporte

## Prestataires

Auditeurs	Mazars
Dépositaire	RBC Investor Services Bank France
Déléataire Administratif & Comptable	Inter Invest Services

# Revue d'activité périodique



9,9 m€ engagés  
à date



5 sociétés en  
portefeuille



1 nouvel  
investissement

## Performance

Part	Nombre	Valeur nominale	Valeur liquidative	Montant distribué	Performance depuis 1 an	Performance depuis l'origine
A	9 854 646	1,00 €	0,93 €	-	-0,2%	-7,1%
B	24 700	1,00 €	-	-	n/a	n/a

Rappel : la performance du fonds ne pourra s'apprécier qu'à son échéance.

## Commentaires de gestion

### Evènements survenus au cours du premier semestre 2022

Les comptes semestriels établis au 30 juin 2022 tiennent compte d'éléments connus de la Société de Gestion, dont les conséquences de la crise sanitaire liée à la Covid-19 ou du conflit en Ukraine. Pour ce qui concerne les évènements tragiques qui se déroulent actuellement en Ukraine, la Société de Gestion n'a pas, à ce jour, connaissance d'engagements situés dans cette région ou en Russie.

# Revue d'activité périodique

## Mouvements sur la période

### Entrées sur la période

Au cours du premier semestre 2022, le Fonds a réalisé deux nouveaux investissements:

- Dans la société Plantation Lajus en mars 2022 par la souscription à 31 253 OC pour un montant global de souscription de 250 k€. Cette société est déjà une participation du FIP Outre-Mer Inter Invest n°1 et FIP Outre-Mer Inter Invest n°2;

Par ailleurs, au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2022, le Fonds a converti une partie des OC qu'il détenait sur la société Amazonie Paysage, afin de pouvoir respecter ses ratios réglementaires.

### Sorties sur la période

Au cours du premier semestre 2022 et jusqu'à la publication du présent rapport, le Fonds n'a réalisé aucun désinvestissement.

### Dividendes reçus sur la période

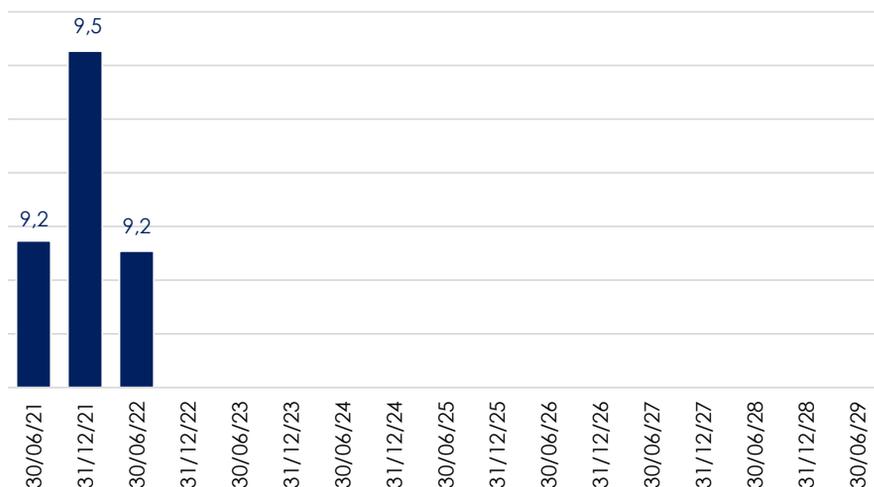
Aucun dividende n'a été reçu au cours du premier semestre 2022.



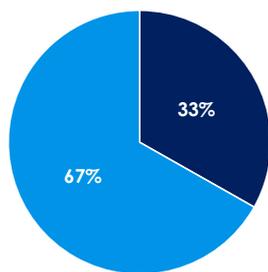
# Revue d'activité périodique

## Evolution de l'actif net

Evolution de l'Actif Net depuis l'origine (M€)



Répartition de l'Actif Net



- Non coté
- Disponibilités
- OPCVM





# Revue du portefeuille



# Synthèse du portefeuille

## Sociétés en portefeuille

Société	Date du 1er investissement	Instruments <sup>1</sup>	Détention <sup>2</sup>	Montant investi (k€)	Valorisation (k€)	Multiple
L'Atelier	déc-20	AO / OC	10,43%	920,0	705,7	0,77x
Nikel Chrome O.I.	juil-21	AO / OC	18,37%	900,0	900,0	1,00x
Amazonie Paysage	févr-21	AO / OC	10,40%	801,0	801,0	1,00x
Capes Dole	mars-21	OC	3,05%	700,0	700,0	1,00x
Plantation Lajus	mars-22	OC	22,37%	250,0	250,0	1,00x
<b>Total</b>				<b>3 571,0</b>	<b>3 356,7</b>	<b>0,94x</b>

<sup>1</sup> AP : "Action de Préférence" ; AO : "Action Ordinaire" ; OC : "Obligation Convertible"

<sup>2</sup> Sur une base "fully diluted"

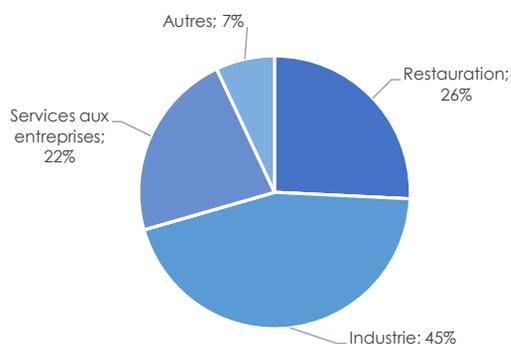
## Sociétés cédées

Société	Date du 1er investissement	Date de cession	Montant investi (k€)	Produits de cession (k€)	Multiple	TRI
<b>Total</b>			<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		

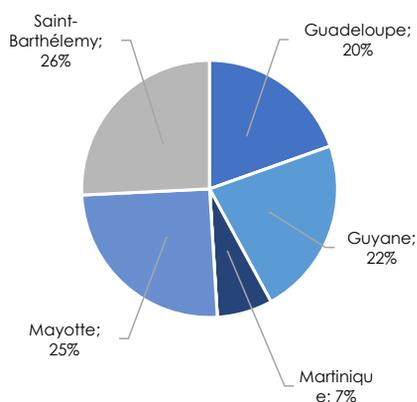
# Synthèse du portefeuille

## Répartition sectorielle et géographique du portefeuille

Répartition sectorielle



Répartition géographique



# L'Atelier



## Résumé de l'investissement

<b>Dénomination sociale</b>	L'Atelier
<b>Forme juridique</b>	SAS
<b>Synthèse activité</b>	Restaurant gastronomique sous licence "L'Atelier de Joël Robuchon" à Saint-Barthélemy
<b>Secteur</b>	Restauration
<b>Zone géographique</b>	Saint-Barthélemy
<b>Date 1er investissement</b>	déc-20
<b>Instruments financiers</b>	AO / OC
<b>% du capital (fully diluted)</b>	10,43%
<b>Montant investi (k€)</b>	920,0
<b>Valorisation (k€)</b>	705,7
<b>Multiple</b>	0,77x
<b>Représentation</b>	n/a

## Informations financières

(k€)	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	déc-23	déc-24	déc-25	déc-26	déc-27	déc-28	déc-29
CA											
Var n/(n-1)											

## Description de l'activité

L'Atelier développe un concept gastronomique innovant à Saint-Barthélemy, lieu de tourisme haut de gamme avec une clientèle à 80% américaine. L'emplacement du projet se situe dans le triangle d'or sur le port de Gustavia, point de convergence des yachts et des touristes résidants dans les hôtels de l'île. Le concept de l'Atelier de Joël Robuchon à Saint-Barthélemy se décline en 3 espaces distincts afin de répondre à toutes les attentes des clients : l'Atelier de Joël Robuchon, le Club de Joël Robuchon et la Boutique de Joël Robuchon.

## Développements récents

Le démarrage de l'activité en 2021 a été perturbé par les restrictions sanitaires, les retards de travaux et des problématiques RH.

Ces événements n'ont pas permis à l'Atelier d'exploiter tout son potentiel durant cette première saison et a engendré une réorganisation du concept vis à vis de la clientèle locale.

Désormais, l'Atelier, le rooftop, la boutique et le salon de thé sont ouverts. Le dirigeant a réorganisé son équipe afin d'avoir l'effectif optimal pour la prochaine saison et a effectué un important travail sur l'ensemble des charges.

Du fait de l'ensemble de ces événements, la société connaît un premier exercice déficitaire avec un soutien financier important de l'actionnaire majoritaire.

La prochaine saison semble bien orientée et l'Atelier est désormais 100% opérationnel avec une refonte des équipes et un concept réadapté.

# Amazonie Paysage



## Résumé de l'investissement

<b>Dénomination sociale</b>	Amazonie Paysage
<b>Forme juridique</b>	SAS
<b>Synthèse activité</b>	Société d'aménagement urbain et paysager en Guyane.
<b>Secteur</b>	Services aux entreprises
<b>Zone géographique</b>	Guyane
<b>Date 1er investissement</b>	févr-21
<b>Instruments financiers</b>	OC
<b>% du capital (fully diluted)</b>	10,40%
<b>Montant investi (k€)</b>	801,0
<b>Valorisation (k€)</b>	801,0
<b>Multiple</b>	1,00x
<b>Représentation</b>	n/a

## Informations financières

(k€)	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	déc-23	déc-24	déc-25	déc-26	déc-27	déc-28	déc-29
CA	2 320	2 772									
Var n/(n-1)		19,5%									

## Description de l'activité

Amazonie Paysage est une société d'aménagement paysager faisant partie du groupe Guyamazonie. Amazonie Paysage a réalisé une croissance externe sur l'un de ses concurrents, GIG, société guyanaise d'aménagement urbain, spécialiste en pose de protections périphériques (5m€ de chiffre d'affaires, 0,80 m€ d'EBITDA). Le regroupement des deux sociétés permet de créer des synergies et de participer conjointement aux appels d'offres.

## Développements récents

L'intégration de l'entreprise s'est déroulée comme prévue malgré quelques retards sur la partie ressources humaines et l'intégration de la comptabilité.

L'activité a été perturbée par les impacts de la crise sanitaire avec des arrêts et retards sur les chantiers qui ont donc décalé les prestations de GIG et Amazonie Paysage.

Malgré ces événements GIG revient à un niveau d'activité d'avant crise avec un chiffre d'affaires proche de 5m€ et 2,5m€ pour Amazonie Paysage. Les structures sont rentables et ont des carnets de commande permettant d'envisager de la croissance sur 2022.

# Capès Dolé



## Résumé de l'investissement

<b>Dénomination sociale</b>	Société des Eaux Thermales de Capès Dolé
<b>Forme juridique</b>	SA
<b>Synthèse activité</b>	Société de captage, d'embouteillage et de vente d'eau de table
<b>Secteur</b>	Industrie
<b>Zone géographique</b>	Guadeloupe
<b>Date 1er investissement</b>	mars-21
<b>Instruments financiers</b>	OC
<b>% du capital (fully diluted)</b>	3,05%
<b>Montant investi (k€)</b>	700,0
<b>Valorisation (k€)</b>	700,0
<b>Multiple</b>	1,00x
<b>Représentation</b>	n/a

## Informations financières

(k€)	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	déc-23	déc-24	déc-25	déc-26	déc-27	déc-28	déc-29
CA	16 654	17 007	17 297								
Var n/(n-1)		2,1%	1,7%								

## Description de l'activité

La société exploite la concession des Sources Dolé à Gourbeyre en Guadeloupe. Ses activités incluent l'embouteillage et la vente des eaux de table, la production et la commercialisation des emballages PET (plastique de type polyester) également vendus aux producteurs locaux de jus de fruits frais.

## Développements récents

La société mène un programme d'investissement de 17m€ sur les 5 ans, incluant la construction d'une nouvelle usine pour 12m€ et l'agrandissement de ses capacités logistiques pour 5m€.

Le business model de la société, sa notoriété et sa position d'acteur incontournable lui permet d'avoir une croissance constante et une forte récurrence de l'activité.

L'activité a montré une bonne résilience en période de crise sanitaire (vente en GMS - magasins de 1ères nécessités). Cependant, l'augmentation du prix des matières premières (dont le PET pour les bouteilles) devrait réduire la marge sur l'exercice en cours.

# Nikel Chrome O.I.



## Résumé de l'investissement

<b>Dénomination sociale</b>	Nikel Chrome O.I.
<b>Forme juridique</b>	SAS
<b>Synthèse activité</b>	Société de nettoyage et propreté
<b>Secteur</b>	Industrie
<b>Zone géographique</b>	Mayotte
<b>Date 1er investissement</b>	juil-21
<b>Instruments financiers</b>	AO / OC
<b>% du capital (fully diluted)</b>	18,37%
<b>Montant investi (k€)</b>	900,0
<b>Valorisation (k€)</b>	900,0
<b>Multiple</b>	1,00x
<b>Représentation</b>	n/a

## Informations financières

(k€)	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	déc-23	déc-24	déc-25	déc-26	déc-27	déc-28	déc-29
<b>CA</b>	4 681	5 373	5 446								
<b>Var n/(n-1)</b>		14,8%	1,4%								

## Description de l'activité

Jeremy Laurent, via sa société NCOI, a réalisé en juillet 2021 une croissance externe sur la société de nettoyage industriel Nikel Chrome ("NCN"), société de nettoyage industriel créée en 2004 et leader à Mayotte (75% de parts de marché).

## Développements récents

La reprise de NCN par NCOI s'est appuyée sur l'investissement du Fonds, du dirigeant et une dette senior avec un pool regroupant deux partenaires bancaires.

La reprise de l'activité par le nouveau dirigeant se déroule bien avec une stabilisation du chiffre d'affaires en 2021 mais une rentabilité en progression.

L'année 2022 est bien engagée malgré une baisse du chiffre d'affaires et de la rentabilité à prévoir compte tenu de la réduction de la demande autour de la désinfection liée à la crise sanitaire.

En revanche de nombreuses ouvertures d'établissements scolaires et d'administration sont à venir sur le territoire ce qui devrait permettre de poursuivre dans une trajectoire positive.

# Plantation Lajus



## Résumé de l'investissement

<b>Dénomination sociale</b>	Plantation Lajus
<b>Forme juridique</b>	SAS
<b>Synthèse activité</b>	Société spécialisée dans le vieillissement et la commercialisation de spiritueux en Martinique
<b>Secteur</b>	Autres
<b>Zone géographique</b>	Martinique
<b>Date 1er investissement</b>	mars-22
<b>Instruments financiers</b>	OC
<b>% du capital (fully diluted)</b>	22,37%
<b>Montant investi (k€)</b>	250,0
<b>Valorisation (k€)</b>	250,0
<b>Multiple</b>	1,00x
<b>Représentation</b>	n/a

## Informations financières

(k€)	déc-19	déc-20	déc-21	déc-22	déc-23	déc-24	déc-25	déc-26	déc-27	déc-28	déc-29
CA	565	101	94								
Var n/(n-1)		-82,1%	-6,9%								

## Description de l'activité

Plantation Lajus est une société basée au Carbet en Martinique et spécialisée dans le vieillissement et la vente de rhum. Plantation Lajus a pour objet de stocker, conserver et faire vieillir le rhum durant 5 ans et le commercialiser en rhum vieux premium. L'objectif à court-moyen terme est d'installer une distillerie qui fonctionnera tout au long de l'année et qui sera alimentée par les cannes de l'Habitation (30ha).

## Développements récents

L'investissement du Fonds a permis l'achat de rhum pour vieillissement. Le chiffre d'affaires d'ici les 5 prochaines années est anecdotique.



# Rapport financier



# Attestation du CAC

**mazars**

61, rue Henri Regnault La Défense  
92400 COURBEVOIE  
France  
Tél : +33 (0)1 49 97 60 00  
Fax : +33 (0)1 49 97 60 01  
[www.mazars.fr](http://www.mazars.fr)

**FIP Outre-Mer Inter Invest N°3**

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la  
composition de l'actif au 30 juin 2022**

Mazars  
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à  
directoire et conseil de surveillance  
Siège social : 61, rue Henri Regnault - 92400 Courbevoie  
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 834 153

# Attestation du CAC

FIP Outre-Mer Inter Invest N°3

21 ,rue Fortuny  
75017 Paris

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2022

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FIP Outre-Mer Inter Invest N°3, et en application des dispositions de l'article L. 214-24-49 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2022 ci-jointe.

Des informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du FIA acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du FIA acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Fait à Courbevoie, date de la signature électronique  
Document authentifié et daté par signature électronique



2022.08.29

16:46:42

+02'00'

Jean-Luc MENDIELA

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2022

# Bilan

Actif (€)	30/06/2022	31/12/2021
<b>Dépôts</b>		
<b>Instruments financiers</b>	<b>3 356 692,19</b>	<b>3 363 728,50</b>
Instruments financiers de capital investissement	3 356 692,19	3 363 728,50
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	3 356 692,19	3 363 728,50
Contrats financiers	-	-
Autres instruments financiers	-	-
<b>Créances</b>	<b>29 207,91</b>	<b>-</b>
Réduction des frais de Gestion	-	-
Porteurs de parts		
Charges constatées d'avance		
Autres	29 207,91	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>6 117 986,46</b>	<b>6 337 152,22</b>
<b>Total Actif</b>	<b>9 503 886,56</b>	<b>9 700 880,72</b>

Passif (€)	30/06/2022	31/12/2021
<b>Capitaux propres</b>		
Capital <sup>1</sup>	9 170 966,40	9 922 105,10
Report à nouveau <sup>2</sup>	-	-
Prime d'émission	-	-
Plus ou moins-values nettes de l'exercice <sup>2,3</sup>	-	-
Résultat de l'exercice <sup>2</sup>	-17 003,41	-395 531,93
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>9 153 962,99</b>	<b>9 526 573,17</b>
(= Montant représentatif de l'actif net)		
<b>Instruments financiers</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Contrats financiers	-	-
Autres instruments financiers	-	-
<b>Dettes</b>	<b>349 923,57</b>	<b>174 307,55</b>
Charges à payer	349 923,57	174 307,55
Dettes sur acquisition de titres	-	-
Droits d'entrée Inter Invest	-	-
Autres dettes	-	-
<b>Comptes financiers</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Prêts (Ligne de crédit)	-	-
Concours bancaires courants	-	-
<b>Total Passif</b>	<b>9 503 886,56</b>	<b>9 700 880,72</b>

<sup>1</sup> Capital sous déduction du capital souscrit non appelé et des répartitions d'actifs au titre de l'amortissement des parts du FIP

<sup>2</sup> Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

<sup>3</sup> Sous déduction des répartitions d'actifs au titre des plus et moins-values nettes

# Hors Bilan

Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés	Cours ou dernière valeur connue	Valeur ajustée	Commentaires
Instruments financiers négociés sur un marché réglementé	-	-	Néant
Parts de FIA ou droits d'entités étrangères assimilées à des FIA	-	-	Néant

Engagements sur opérations de marché (€)	30/06/2022	31/12/2021
<b>Opérations de couverture</b>	n/a	n/a
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
<b>Autres opérations</b>	n/a	n/a
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

## Engagements non liés à des opérations de marché

Société	Nature de l'engagement	Échéance	Montant	Modalités de mise en œuvre

## Inventaire détaillé des contrats financiers, des dépôts et des autres instruments financiers

Libellé	Quantité	Évaluation	Devise	Pourcentage de l'Actif Net
Néant				
<b>Total</b>				

# Compte de résultat

(€)	30/06/2022	31/12/2021
<b>Produits sur opérations financières (I)</b>	<b>96 888,97</b>	<b>53 204,92</b>
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
Produits sur instruments financiers de capital investissement	96 888,97	53 204,92
Produits sur contrats financiers	-	-
Autres produits financiers	-	-
<b>Charges sur opérations financières (II)</b>	<b>-656,71</b>	<b>-5 531,79</b>
Charges sur contrats financiers	-	-
Autres charges financières	-656,71	-5 531,79
<b>Résultat sur opérations financières (total I - II)</b>	<b>96 232,26</b>	<b>47 673,13</b>
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion (IV)	-113 235,67	-443 205,06
<b>Résultat net de l'exercice (total I - II + III - IV)</b>	<b>-17 003,41</b>	<b>-395 531,93</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
<b>Résultat (total I - II + III - IV +/- V - VI)</b>	<b>-17 003,41</b>	<b>-395 531,93</b>

# Décomposition du capital

(€)	30/06/2022	31/12/2021	Variation
<b>Apports</b>	<b>9 879 346,00</b>	<b>9 879 346,00</b>	-
Capital souscrit <sup>1</sup>	9 879 346,00	9 879 346,00	-
Prime de souscription	-	-	-
Capital non appelé <sup>2</sup>	-	-	-
<b>Résultat de la gestion</b>	<b>-626 836,55</b>	<b>-352 772,83</b>	<b>-274 063,72</b>
Résultat de l'exercice	-17 003,41	-395 531,93	378 528,52
Cumul des résultats capitalisés des exercices précédents	-395 531,93	-	-395 531,93
Plus-values réalisées	-	-	-
sur instrument financier de capital investissement	-	-	-
sur dépôts et sur autres instruments financiers	-	-	-
sur contrats financiers	-	-	-
Moins-values réalisées	-	-	-
sur instrument financier de capital investissement	-	-	-
sur dépôts et sur autres instruments financiers	-	-	-
sur contrats financiers	-	-	-
Indemnités d'assurance perçues	-	-	-
Quote-part de plus-value restituée aux assureurs	-	-	-
Frais de transaction	-	-	-
Différences de change	-	-	-
Différences d'estimation	-214 301,21	42 759,10	-257 060,31
sur instrument financier de capital investissement	-214 301,21	42 759,10	-257 060,31
sur dépôts et sur autres instruments financiers	-	-	-
sur contrats financiers	-	-	-
Boni de liquidation	-	-	-
<b>Répartitions d'actifs</b>	-	-	-
Rachats	-	-	-
Distributions de résultats	-	-	-
Distributions de plus ou moins-values nettes	-	-	-
Répartitions d'actifs	-	-	-
<b>Autres éléments</b>	<b>-98 546,46</b>	-	<b>-98 546,46</b>
Frais de constitution	-98 546,46	-	-98 546,46
<b>Capitaux propres en fin d'exercice</b>	<b>9 153 962,99</b>	<b>9 526 573,17</b>	<b>-372 610,18</b>

<sup>1</sup> Y compris les commissions de souscription acquises au FIP

<sup>2</sup> Sous déduction des commissions de rachat au FIP

# Détail des créances et des dettes

(€)	30/06/2022
<b>Dettes</b>	<b>177 808,67</b>
Provision de la commission de gestion	-
Provision des commissions du dépositaire	5 761,20
Provisions des honoraires de commissaires aux comptes	5 100,00
Frais juridiques	-
Provision pour frais de transaction	-
Provision des honoraires d'assurance	-
Autres dettes	-
Fournisseurs	166 947,47
Dette sur acquisition de titres financiers	-
<b>Créances</b>	<b>29 207,91</b>
Investisseurs (moins-versé)	29 207,91
Charges constatées d'avance	-
Coupons/Dividendes à recevoir	-

## Détail des frais

(€)	30/06/2022	31/12/2021	Cumul depuis la création
<b>Rémunération de la société de gestion</b>	<b>-78 154,25</b>	<b>-398 803,98</b>	<b>-78 154,25</b>
Commission de gestion	-78 154,25	-398 803,98	-78 154,25
Réduction de la commission de gestion	-	-	-
<b>Coûts de fonctionnement opérationnel du Fonds</b>	<b>-35 738,13</b>	<b>-49 932,87</b>	<b>-35 738,13</b>
Commission du dépositaire	-32 033,90	-37 501,08	-32 033,90
Honoraires du Commissaire aux comptes	-3 047,52	-6 900,00	-3 047,52
Autres Frais de Gestion	-656,71	-5 531,79	-656,71
Assurance ACE	-	-	-
Frais juridiques et fiscaux	-	-	-
Autres frais du Fonds	-656,71	-5 531,79	-656,71
Régularisation sur exercices antérieurs	-	-	-
<b>Frais non supportés par les sociétés en portefeuille</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>-113 892,38</b>	<b>-448 736,85</b>	<b>-113 892,38</b>

Au 30 juin 2022, le total des autres frais de gestion (hors taxes), représente 0,36% du montant total d'Engagement

Au 30 juin 2022, le total des Frais de Gestion, représente -0,07% du montant total d'Engagement

# Valeur liquidative des parts

<b>Actif Net du Fonds (€)</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Investissements</b>	<b>3 356 692,19</b>	<b>3 363 728,50</b>
Portefeuille	3 356 692,19	3 363 728,50
Intérêts courus non échus sur instruments financiers de capital investissement		
<b>Créances</b>	<b>29 207,91</b>	<b>-</b>
<b>Dettes</b>	<b>-349 923,57</b>	<b>-174 307,55</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>6 117 986,46</b>	<b>6 337 152,22</b>
<b>Actif net du fonds</b>	<b>9 153 962,99</b>	<b>9 526 573,17</b>

## Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

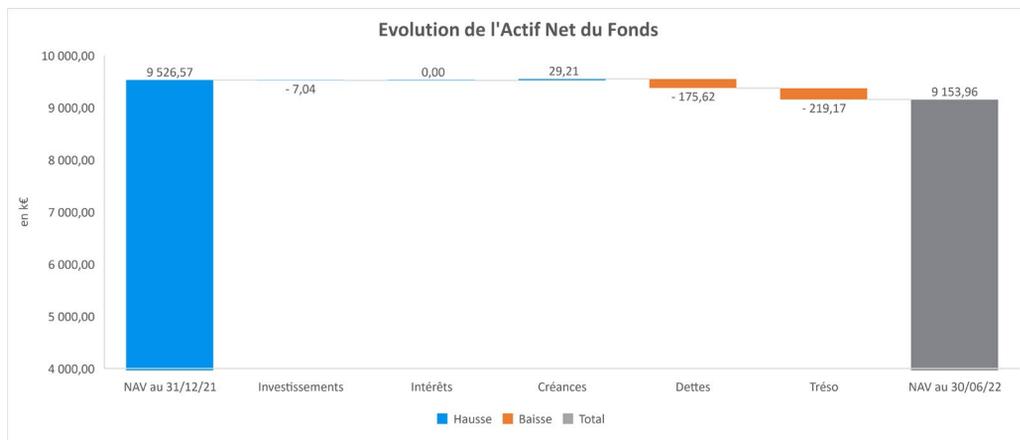
	Nb de parts à l'ouverture	Nb de parts souscrites	Nb de parts rachetées	Nombre de parts au 30/06/2022
Parts A	9 854 646	-	-	9 854 646
Parts B	24 700	-	-	24 700

## Ventilation de l'Actif Net par nature de parts<sup>1</sup>

(€)	Valeur nominale unitaire	Engagement	Valeur Liquidative unitaire 30/06/2022	Valeur totale 30/06/2022
Parts A	1,00	9 854 646,00	0,9288	<b>9 153 962,99</b>
Parts B	1,00	24 700,00	-	-

<sup>1</sup> La valeur liquidative est établie selon les règles de France Invest : les valeurs ou titres non cotés sont évalués à leur prix de souscription ou d'acquisition pendant une période d'une année suivant ces opérations, sauf lorsque la société de gestion constate une détérioration notable de la situation et des perspectives de la société émettrice. La valorisation des parts du FIP Outre-Mer Inter Invest n°3 reflète la valorisation retenue pour les sociétés composant le portefeuille du Fonds minorée des frais récurrents de gestion pour la période.

# Décomposition de l'actif net du Fonds



# Annexe



# Portefeuille détaillé

## Sociétés en portefeuille

Société	Date invest.	Instruments <sup>1</sup>	Quantité de titres	Détention <sup>2</sup>	Montant investi (k€)	Valorisation (k€)	Multiple	Diff. Estimation
L'Atelier	déc-20	AO	60 526		460,0	345,0	0,75x	-115,0
L'Atelier	déc-20	OC	60 526		460,0	360,7	0,78x	-99,3
L'Atelier				10,43%	920,0	705,7	0,77x	-214,3
Nikel Chrome O.I.	juil-21	AO	65 217		600,0	600,0	1,00x	0,0
Nikel Chrome O.I.	juil-21	OC	32 609		300,0	300,0	1,00x	0,0
Nikel Chrome O.I.				18,37%	900,0	900,0	1,00x	0,0
Amazonie Paysage	juin-22	AO	0		9,0	9,0	1,00x	0,0
Amazonie Paysage	févr-21	OC	178		792,0	792,0	1,00x	0,0
Amazonie Paysage	févr-21			10,40%	801,0	801,0	1,00x	0,0
Capes Dole	mars-21	OC	5 185	3,05%	700,0	700,0	1,00x	0,0
Plantation Lajus	mars-22	OC	31 253	22,37%	250,0	250,0	1,00x	0,0
<b>Total I</b>					<b>3 571,0</b>	<b>3 356,7</b>	<b>0,94x</b>	

## Sociétés cédées

Société	Date invest.	Instruments <sup>1</sup>	Quantité de titres	Détention <sup>2</sup>	Montant investi (k€)	Prdt Cession (k€)	Multiple	TRI Réalisé
<b>Total II</b>					<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>0,00%</b>

**Total (I+II)** 3 571,0 3 356,7 0,94x

<sup>1</sup> AP : "Action de Préférence"; AO : "Action Ordinaire"; OC : "Obligation Convertible"

<sup>2</sup> Sur une base "fully diluted"





[capital-investissement@inter-invest.fr](mailto:capital-investissement@inter-invest.fr)

Tel : 01 56 62 00 55

[www.inter-invest.fr](http://www.inter-invest.fr)

#### Société de gestion

Inter Invest Capital  
21, rue Fortuny – 75017 PARIS  
RCS PARIS 809 672 165  
Agrément AMF GP-15000006

#### Dépositaire

RBC Investor Services Bank France SAS  
6 rue Ménars – 75002 PARIS

#### Commissaire aux comptes

Mazars  
61, rue Henri Regnault  
92075 PARIS LA DÉFENSE Cedex