



**AUDACIA**

*Direct PME 2017*

———— MANDAT DE GESTION ————



# Audacia

**2007**

« Nous créons Audacia pour apporter des solutions de financement innovantes aux entreprises profitables et en croissance. »



Charles Beigbeder - Président

**2008**

Audacia invente la holding ISF faisant « offre au public », saisissant l'opportunité offerte par la loi TEPA.

**2009**

Audacia organise l'investissement en direct dans les PME par un nombre illimité d'investisseurs, pour les rapprocher de l'entreprise.

**2010**

**Audacia innove avec le Mandat de Gestion Audacia Direct PME.**

**2011**

**Audacia renouvelle le Mandat de Gestion.**

4 ans au service des entrepreneurs et des investisseurs, c'est :

**6 000** investisseurs

**130 M€** collectés et déjà investis

**70** PME financées

# Accédez à un portefeuille de PME dynamiques non-cotées

*Les avantages fiscaux obtenus via la souscription à ce mandat de gestion sont acquis en contrepartie de risques et contraintes.*

- La durée conseillée de détention minimum des titres est fixée par l'article 885-0V bis du CGI (5 ans et demi, soit jusqu'au 1er janvier 2017) et Audacia ne peut garantir la liquidité totale à l'issue de cette période de détention.

- Risque inhérent à tout investissement en capital : le mandat de gestion expose l'investisseur à un risque de perte en capital. Aucune garantie en capital n'est proposée.

- Risque d'illiquidité : l'investissement en sociétés non-cotées est par nature peu ou pas liquide. La cession des titres peut s'avérer délicate.

- Risque de rentabilité limitée : l'option d'achat consentie aux PME limite l'accès de l'investisseur à la valeur créée. Le potentiel de plus-value est donc plafonné, alors que l'investisseur supportera toute moins-value si l'investissement évoluait défavorablement.

*Il appartient à l'investisseur de vérifier auprès de son conseil l'intérêt du montage proposé en fonction de son profil ISF. L'investissement proposé ne comporte pas d'intérêt pour les investisseurs bénéficiant du bouclier fiscal ou du plafonnement d'ISF.*

- Une sélection rigoureuse :

Visite sur place, audit externe, due diligence juridique, ...

- Des entreprises en croissance :

- Positionnées sur des marchés appréciés par Audacia comme structurellement en croissance : santé, environnement, service, agroalimentaire, ...

- Ayant éprouvé la viabilité de leur modèle économique par leur ancienneté ou leur très forte croissance.

# Bénéficiez d'une fiscalité attractive

- À la souscription :

Réduction d'ISF de 50 % plafonnée à 45 000 €.

- Dès le 1er janvier 2012 et durant la vie de l'investissement :

Exonération totale d'ISF sur les sommes investies qui sortent ainsi de l'assiette taxable.



# Confiez à Audacia le suivi et l'organisation de la sortie

## ● Un suivi actif :

- Représentation par Audacia de l'investisseur au capital des PME.
- Envoi tous les semestres d'un suivi de portefeuille comprenant un état du portefeuille complet et détaillé ainsi qu'une fiche sur l'évolution de l'activité de chacune des PME financées.

## ● La sortie :

- Une option est laissée aux entrepreneurs de racheter les titres détenus par l'investisseur pour un prix attractif, au terme de la durée conseillée de détention des titres.
- Si l'option n'est pas exercée, Audacia s'efforcera de vendre les titres dans le marché.

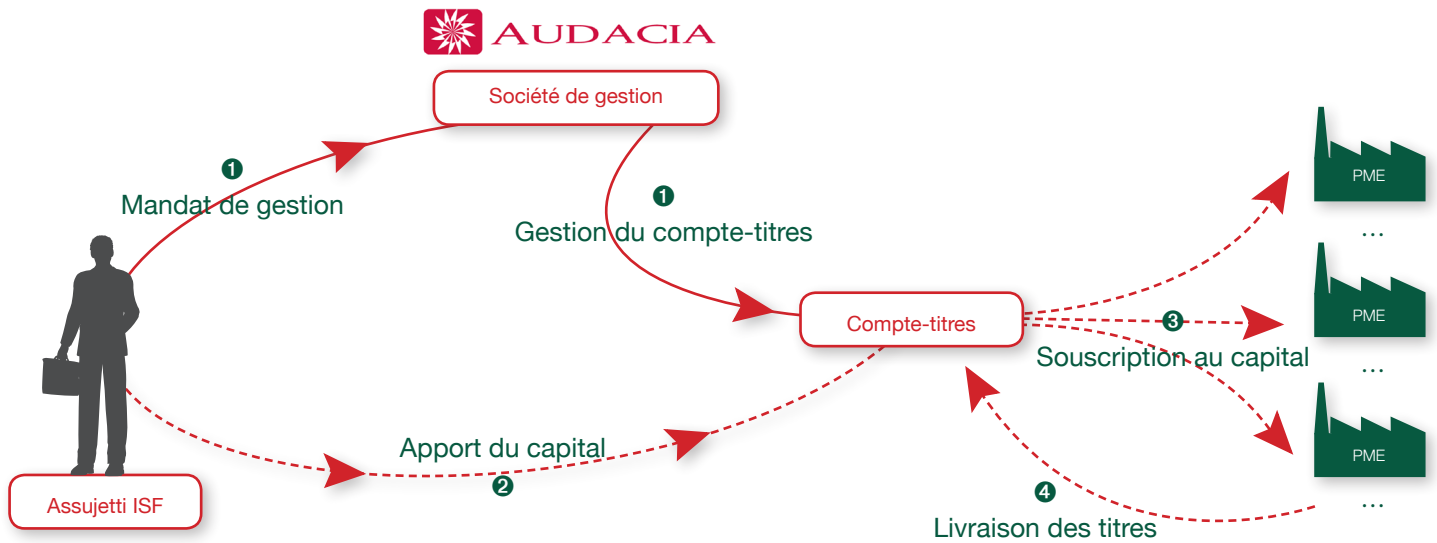
Le mécanisme d'option est susceptible de limiter la rentabilité de l'investissement. Il n'est en aucun cas une garantie de liquidité.

## + + **Le Plus**

+ Profitez des dispositions fiscales attractives.

+ Adaptez l'investissement à vos convictions personnelles en orientant l'allocation.

# En pratique



- Le client mandate Audacia ① pour gérer les capitaux déposés sur un compte-titres ouvert à cet effet ②.
- Audacia investit ces capitaux dans un portefeuille diversifié de PME préalablement sélectionnées ③.
- Les titres sont livrés vers le compte-titres ④.

## Tableau de frais

	Frais à la charge du mandant	Frais à la charge des PME
Frais d'entrée	0 %	11,96 % TTC
Frais de sortie	0 %	0 %
Frais de gestion (annuels)	0 %	4,78 % TTC
Frais liés aux investissements	0 %	0 %
Frais annexes (tenue de compte, registre)	0 %	0 %

Audacia ne facture pas directement les mandants mais les PME, ce qui est susceptible de limiter la performance de l'investissement.

# Caractéristiques générales

Audacia Direct PME 2017

Cadre réglementaire	Mandat de Gestion
Nature de l'investissement	En direct au capital de PME
Fiscalité	Éligible à la réduction d'ISF
Société de Gestion	Audacia
Durée conseillée de détention des titres*	5 ans et demi minimum
Investissement minimum	5000 €
Prix d'une action	10 €
Valorisation	Annuelle

*\*afin de bénéficier de l'avantage fiscal*

## Calendrier

<b>2011</b>	Janvier à juin	Sélection des PME
	6 juin	Date limite de réception des dossiers
	6 - 15 juin	Investissement dans les PME
	Juin - Septembre	Envoi des certificats fiscaux
	Juillet	Envoi d'un avis d'opéré
<b>2017</b>	À partir de janvier	Restitution des liquidités disponibles

### AVERTISSEMENTS

Audacia attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée minimale définie par l'article 885-0V bis du CGI. Les contraintes attachées à l'obtention de l'avantage fiscal et les facteurs de risque liés au mandat de gestion sont présentés de manière détaillée dans la note d'information annexée au mandat.

L'investissement proposé ne relève pas du domaine juridique du rescrit fiscal. Les avantages des dispositifs fiscaux présentés dépendent notamment du respect par ce produit de certaines règles d'investissement et du cadre réglementaire en vigueur.

Audacia rappelle qu'il n'existe pas de principe constitutionnel assurant la stabilité du dispositif fiscal dont souhaite bénéficier le mandant. A ce titre, les modalités et avantages du dispositif fiscal pourraient être rétroactivement remis en cause.

Audacia rappelle qu'elle prendra toute mesure raisonnable lui permettant de détecter les situations de conflit d'intérêt lors de l'exécution du Mandat, conformément à sa politique de gestion des conflits d'intérêts (disponible sur son site Internet).



Société par actions simplifiée au capital de 553 250 €  
Société de Gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers - N° GP-09000025  
6, rue de Téhéran - 75008 Paris - Tél. : 01 56 43 48 00 - Fax : 01 56 43 48 08  
contact@audacia.fr - www.audacia.fr