

Partenariat & Proximité 2

Fonds d'Investissement de Proximité

- ▶ Réduisez vos impôts en accompagnant le développement et la transmission de PME françaises
- ▶ Bénéficiez du savoir-faire acquis depuis 25 ans d'un acteur de référence de l'investissement non coté
- ▶ Accédez à l'univers des produits du Groupe Edmond de Rothschild

Les FIP ne sont pas à capital garanti et les fonds sont bloqués un minimum de 6 ans (soit jusqu'au 31 mars 2017) et un maximum de 9 ans (soit jusqu'au 31 mars 2020) sur décision de la société de gestion.



EDMOND DE ROTHSCHILD INVESTMENT PARTNERS

47 Rue du Faubourg Saint-Honoré - 75 008 PARIS
Tel. 01 40 17 25 74 - Fax. 01 40 17 31 43
RCS 444 071 989 PARIS

www.edrip.fr



**EDMOND DE ROTHSCHILD
INVESTMENT PARTNERS**

Pourquoi souscrire à un FIP *

- Un Fonds d'Investissement de Proximité (FIP) est un produit d'épargne destiné aux particuliers, et sert à financer, sous forme d'apport en fonds propres (actions) ou quasi fonds propres (obligations, obligations convertibles), les PME françaises non cotées :
 - employant moins de 250 personnes,
 - réalisant un chiffre d'affaires inférieur à 50 millions d'euros,
 - dont le bilan est inférieur à 43 millions d'euros,
 - et ayant leur siège social dans une zone géographique regroupant 4 régions limitrophes au sein de l'union européenne.Enfin, 10 % de l'actif du FIP doit être consacré aux sociétés créées depuis moins de 5 ans

- Au moment de la souscription, vous bénéficiez d'une **réduction d'impôt sur le revenu** égale à 25% des montants souscrits.
- Les avantages fiscaux du FIP se cumulent avec ceux d'un FCPI, et vous pouvez bénéficier ainsi d'une réduction totale d'impôt sur le revenu plus importante.

Jusqu'à 3 000 € de réduction pour 12 000 € souscrits pour une personne seule

Jusqu'à 6 000 € de réduction pour 24 000 € souscrits pour une personne seule

Jusqu'à 6 000 € de réduction pour 24 000 € souscrits pour un couple soumis à une imposition commune

Jusqu'à 12 000 € de réduction pour 48 000 € souscrits pour un couple soumis à une imposition commune

- Lors de la cession de vos parts, vous serez **exonérés de l'imposition sur les plus-values** (hors prélèvements sociaux) sous réserve d'une détention d'une durée minimale de 5 ans.
- Vous contribuez **au développement et à la transmission de PME françaises**.
- Vous **diversifiez votre épargne** en investissant dans des sociétés non cotées.

A savoir

Un FIP est un investissement à long terme, il ne bénéficie d'aucune garantie ou protection. La performance de ses investissements n'est pas certaine, les actifs sous-jacents présentent un risque de perte en capital.

Les avoirs des porteurs sont bloqués jusqu'au 31 mars 2017 au minimum et jusqu'au 31 mars 2020 sur décision de la société de gestion.

(*) Ce FIP n'offre aucune déduction fiscale sur l'ISF.

Pourquoi souscrire à PARTENARIAT & PROXIMITÉ 2

Une stratégie d'investissement diversifiée

70 % en PME non-cotées

70 % du fonds investis dans des opérations de capital- développement & transmission

- Accompagnement de PME réalisant entre 5 et 50 millions d'euros de chiffre d'affaires dans leurs projets de croissance ou de transmission,
- 60 % en régions cibles : **Ile-de-France, Bourgogne, Rhône-Alpes et PACA**,
- 10 % en régions complémentaires aux régions cibles.
- Tous secteurs

Une gestion par un spécialiste du Capital-Investissement depuis 25 ans

- **800 millions d'euros de fonds sous gestion** avec une équipe stable et expérimentée de 17 investisseurs ;
- Une gestion respectant le plus **haut niveau d'exigence** des organismes professionnels (Afic, Evca) ;
- Une équipe de gestion reconnue avec l'obtention du **prix de Private Equity Magazine** pour la catégorie Capital-développement en février 2010 (recompensant la levée des fonds et les investissements réalisés) ;
- Une **présence systématique au conseil d'administration ou de surveillance** des entreprises pour accompagner les dirigeants sur les principaux enjeux : réflexions stratégiques, organisation interne, étude et financement d'acquisitions.

Un univers d'investissement large

- Une approche sectorielle généraliste permettant de travailler sur un univers de 8 000 PME françaises accessibles grâce à la présence du Groupe Edmond de Rothschild dans les régions cibles : Paris, Lyon, Marseille...
- ...et d'adresser un panel supplémentaire de 7 000 PME françaises grâce à la présence du Groupe dans les régions hors cible : Lille, Strasbourg, Toulouse, Bordeaux, et Nantes.

Un accès privilégié à la gamme du Groupe Edmond de Rothschild

- Une gamme diversifiée et **reconnue**. Le groupe Edmond de Rothschild s'est vu décerner de nombreux prix pour la performance de ses OPCVM : en 2009 lors des « Victoires des Sicav France » par La Tribune et Morningstar, Fund Award France par Lipper, Trophée d'Or 2009 par Le Revenu pour Tricolore Rendement

Un magazine semestriel



- Un document qui vous communiquera l'évolution de la valeur liquidative du fonds, mais surtout construit pour vous faire partager la vie des entreprises que vous accompagnez.

30 % en OPCVM

30 % du fonds investis de façon évolutive dans la gamme de fonds du Groupe Edmond de Rothschild

Une allocation diversifiée en terme de classe d'actifs :

- Actions,
- Obligations,
- Monétaires.

Une équipe de gestion dédiée



Pierre-Michel PASSY
Associé fondateur
25 ans d'expérience
en Private Equity



Alexandre FOULON
Directeur Associé
10 ans d'expérience
en Private Equity



André RENAISON
Directeur
de Participations
8 ans d'expérience
en Private Equity



Mayeul CARON
Chargé d'affaires senior
6 ans d'expérience
en Private Equity



Sabrina BAZIRE
Chargée d'affaires
3 ans d'expérience
en Private Equity

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le FIP n'est pas à capital garanti
Les facteurs de risque du FIP sont décrits à la rubrique Profil de Risque de la notice.

L'OFFRE DE PARTENARIAT & PROXIMITÉ 2

- Des PME **en croissance** sélectionnées pour leur rentabilité
- Une stratégie d'investissement **diversifiée et clairement définie** (70% de PME , 30% d'OPCVM)
- Un couple risque-rendement **adapté au profil des souscripteurs** :
 - accompagnement d'entreprises de taille significative
 - une gestion évolutive en fonction des conditions de marché
- Une **équipe d'investissement dédiée** à la gestion des FCPI/FIP de la gamme Partenariat cumulant 50 années d'expérience
- Un **investissement bloqué** au minimum pendant 6 ans et au maximum pendant 9 ans. En revanche, un objectif de réaliser **des distributions aux porteurs dès la 6^{ème} année**

LES CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Véhicule	FIP
Société de Gestion	Edmond de Rothschild Investment Partners
Dépositaire	Groupe Edmond de Rothschild
Taille cible	10 M€
Valeur à la souscription	100€ par part
Souscription minimale	10 parts (soit 1 000 € hors droits d'entrée)
Durée de vie du fonds	6 ans prorogeable 3 fois un an
Rachat possible	Après la 6 ^{ème} année

Reporting	Semestriel
Valeur liquidative	trimestrielle
Frais récurrents de fonctionnement et de gestion*	3,90% TTC maximum par an du montant des souscriptions
Droits d'entrée (une fois)	5% maximum de la souscription
Frais de constitution (une fois)	0,45% TTC du montant des souscriptions
Droits de sortie	Néant
Frais de transactions	0,8% TTC maximum par an du montant des souscriptions, sur la base des frais réels

(*) la société de gestion a mis en place une politique de prélèvement des frais récurrents adaptée à la fin de vie du fonds. Après le troisième exercice elle retient comme assiette des frais de gestion l'Actif Net (plafonné au montant des souscriptions) pour prendre en compte la diminution de l'actif liée aux éventuelles distributions aux porteurs de parts.

LA PART DE L'ACTIF DES FIP GÉRÉS PAR EDMOND DE ROTHSCHILD INVESTMENT PARTNERS, INVESTIE DANS DES ENTREPRISES ÉLIGIBLES EST LA SUIVANTE

Dénomination	Date de création	Pourcentage de l'actif éligible au 31/03/2010	Date à laquelle l'actif doit comprendre 60% de titres éligibles
Partenariat & Proximité	22/12/2009	7,97%	31/03/2012

Avertissement : L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée de six (6) années minimum et pouvant aller jusqu'à neuf (9) ans sur décision de la société de gestion, à compter de la fin de la Période de Souscription, sauf cas de déblocage anticipé mentionnés au Règlement.

Le fonds commun de placement dans l'innovation, catégorie de fonds commun de placement à risques, est principalement investi dans des entreprises non cotées en bourse qui présentent des risques particuliers.

Vous devez prendre connaissance des facteurs de risques de ce fonds commun de placement dans l'innovation décrits à la rubrique « profil de risque » de la notice d'information. Enfin, l'agrément de l'AMF ne signifie pas que vous bénéficierez automatiquement des différents dispositifs fiscaux présentés par la société de gestion. Cela dépendra notamment du respect par ce produit de certaines règles d'investissement, de la durée pendant laquelle vous le détiendrez et de votre situation individuelle.