

ALTO

L'investissement innovant

Offre ISF

2017

L'INVESTISSEMENT DANS LES PME

FCPI FORTUNE EUROPE 2016-2017



www.altoinvest.fr

Les informations mentionnées dans cette brochure à caractère promotionnel sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque de perte en capital. Durée de blocage pendant 6,5 ans, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2023 minimum, et jusqu'à 8,5 ans, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2025, sur décision de la société de gestion, sauf cas légaux prévus par le règlement du fonds. La présente brochure ne se substitue pas au Prospectus du Fonds.

Durée de blocage pendant 6,5 ans, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2023 minimum, et jusqu'à 8,5 ans, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2025, sur décision de la société de gestion, sauf cas légaux prévus par le règlement du fonds.

Pourquoi l'investissement en Europe ?



Depuis plus de 6 ans, Alto Invest s'est spécialisée dans les investissements en Europe et plus particulièrement en Allemagne, en France, au Royaume-Uni et en Scandinavie et de façon opportuniste dans les pays d'Europe du sud (Italie, Espagne...).

Dans ces pays, l'équipe de gestion recherche des sociétés spécialisées dans des services et produits innovants sur des marchés de niche internationaux.

100%

d'entreprises innovantes européennes dans des secteurs de croissance*

(technologies de l'information, télécommunications, électronique, sciences de la vie et autres secteurs plus traditionnels).

La gestion pratiquée peut entraîner un risque de perte en capital.

▶ INVESTIR DANS LES PME EUROPÉENNES : UNE CLASSE D'ACTIFS DIFFÉRENCIANTE ET UN SOUTIEN À L'ÉCONOMIE DE DEMAIN, EN CONTREPARTIE D'UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL

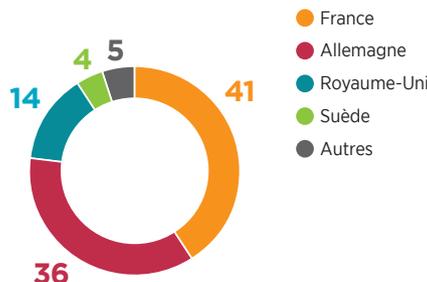
L'univers d'investissement d'Alto Invest est constitué d'entreprises non cotées ou cotées. Les investissements peuvent être réalisés à tous les stades de développement des entreprises. L'univers d'investissement du fonds est susceptible d'engendrer des risques spécifiques liés aux titres des sociétés non cotées, notamment l'absence de liquidité immédiate, la valorisation des titres et le risque de perte en capital.

▶ L'ACCÈS À DES ZONES GÉOGRAPHIQUES DYNAMIQUES QUE NOUS JUGONS DYNAMIQUES

-  La France est le 1^{er} pays d'Europe pour les créations d'entreprises (2014 source eurostat).
-  Le Royaume-Uni affiche un taux de chômage parmi les plus faibles en Europe à 5 % (mars 2016 source eurostat).
-  L'Allemagne décroche la 4^{ème} place mondiale dans le classement global de compétitivité (Source World Economic Forum 2015/2016).
-  La Suède est l'un des leaders mondiaux en termes d'innovation (N°3 mondial), investissant 3,16% de son PIB en R&D (source OCDE 2015).

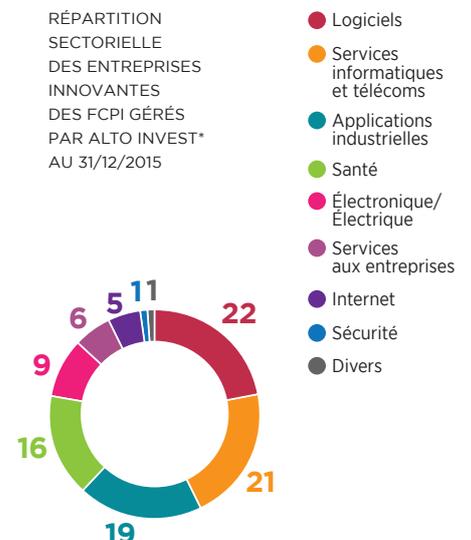
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES INVESTISSEMENTS INNOVANTS RÉALISÉS PAR ALTO INVEST POUR LES FCPI AGRÉÉS DEPUIS 2010*

* calculée sur la base des montants investis par les FCPI. Données au 31/12/2015.



▶ UNE SÉLECTION UNIQUE D'ENTREPRISES DANS DES SECTEURS D'ACTIVITÉ VARIÉS

RÉPARTITION SECTORIELLE DES ENTREPRISES INNOVANTES DES FCPI GÉRÉS PAR ALTO INVEST* AU 31/12/2015



Les exemples de secteurs innovants ou de zones géographiques mentionnés dans les diagrammes ci-dessus ne présagent pas des investissements futurs du fonds.

* L'investissement dans les secteurs de croissance n'est pas synonyme de performance.

Pourquoi Alto Invest ?



▶ ALTO INVEST, UNE SOCIÉTÉ DE PROFESSIONNELS DÉDIÉS ET EXPÉRIMENTÉS

- Une équipe d'investissement chevronnée.
- Plus de 27 000 clients privés depuis 2001.
- 350 millions d'euros d'actifs sous gestion et un portefeuille d'environ 140 PME françaises et européennes.
- Primé depuis 2005 au palmarès FCPI/FIP du magazine Gestion de Fortune. Ce classement est établi en fonction de la moyenne du taux de satisfaction exprimée par les conseillers sondés sur différents aspects des gestionnaires et notamment la qualité de la gamme, la qualité commerciale, la qualité du back office et le niveau du commissionnement.
- Primé en 2015 à l'occasion du Palmarès des Pyramides de la Gestion de Patrimoine : Alto Invest remporte le Prix de l'Innovation dans la catégorie Capital Investissement. Les références à un classement, un prix, et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.
- Pionnier dans le remboursement des FCPI.

▶ LA TRANSPARENCE DANS LA GESTION

- Une lettre d'information trimestrielle présente l'évolution du Fonds pendant toute sa durée de vie (situation des investissements, nouvelles participations...).

Un cadre fiscal avantageux

Les avantages fiscaux sont acquis sous condition de blocage de vos avoirs pendant 6,5 ans minimum, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2023 minimum et jusqu'à 8,5 ans sur décision de la société de gestion, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2025, sauf cas de rachat anticipé prévus par le règlement du fonds (décès, invalidité).

▶ RÉDUCTION D'IMPÔT SUR LA FORTUNE ET EXONÉRATION DES PLUS VALUES À L'ÉCHÉANCE

- **Un avantage fiscal* tangible dès la souscription :** Réduction d'impôt de solidarité sur la fortune (ISF) dû au titre de 2017 de 50 % de la souscription (hors droits d'entrée) dans le FCPI Fortune Europe 2016-2017, dans la limite de 18 000 euros (souscription maximum de 36 000 euros) et du plafond global des réductions ISF PME et ISF DONS.
- **Un avantage fiscal* pendant la durée de conservation des parts du fonds :** Exonération de la base d'imposition à l'ISF à hauteur de 40 % de la valeur des parts au 1^{er} janvier de chaque année suivant leur souscription.
- **Un avantage fiscal* à la sortie :** Exonération des revenus et des plus-values (hors prélèvements sociaux).

* le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur et est susceptible d'être modifié postérieurement à la date d'édition de la présente brochure (30 décembre 2016).

Conditions

- Période de souscription : jusqu'au 15 juin 2017 pour bénéficier de la réduction d'impôt de Solidarité sur la Fortune (ISF) dû au titre de 2017.
- Valeur de la part : 100 €
- Minimum de souscription : 15 parts
- Fréquence de calcul de la valeur liquidative : semestrielle
- Rachat : un rachat impossible de vos parts pendant la période de blocage, sauf en cas d'évènement exceptionnel (décès, invalidité).
- Dépositaire : Société Générale
- Durées de blocage : pendant 6,5 ans, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2023 et jusqu'à 8,5 ans sur décision de la société de gestion, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2025, sauf cas légaux prévus par le règlement du fonds.

Tableau récapitulatif présentant la liste des autres FCPI précédents gérés par Alto Invest relatif au quota d'investissements éligibles :

| Dénomination | Date de création | Pourcentage de l'actif éligible à la date du 30 juin 2016 | Date à laquelle le quota d'investissement en titres éligibles doit être atteint |
|--------------------------------|------------------|---|---|
| Alto Innovation 4 | 2005 | N/A en préliquidation | 31 décembre 2007 |
| Alto Innovation 5 | 2006 | N/A en préliquidation | 31 décembre 2008 |
| Alto Innovation 6 | 2007 | N/A en préliquidation | 31 décembre 2009 |
| FCPI Fortune Alto | 2008 | 70,77 % | 30 avril 2011 |
| Alto Innovation 7 | 2008 | 61,05 % | 31 décembre 2010 |
| FCPI Innovation Durable 2 | 2008 | 61,36 % | 31 décembre 2010 |
| Fortune Alto Innovation 2 | 2009 | 77,74 % | 31 décembre 2010 |
| Alto Innovation 8 | 2009 | 60,31 % | 17 novembre 2011 |
| FCPI Europe Alto | 2009 | 63,16 % | 14 décembre 2011 |
| FCPI Innovation Durable 3 | 2009 | 64,27 % | 21 décembre 2011 |
| Alto Innovation 9 | 2010 | 67,42 % | 31 octobre 2012 |
| FCPI Europe Alto 2 | 2010 | 63,52 % | 31 octobre 2012 |
| FCPI Fortune Alto Innovation 3 | 2011 | 90,07 % | 30 avril 2013 |
| Alto Innovation 10 | 2011 | 63,51 % | 31 octobre 2013 |
| FCPI Europe Alto Innovation | 2011 | 64,56 % | 31 octobre 2013 |
| Fortune Alto 2012 | 2012 | 100 % | 30 avril 2014 |
| Alto Innovation 2012 | 2012 | 65,55 % | 31 octobre 2014 |
| Europe Leaders | 2012 | 63,42 % | 31 octobre 2014 |
| Fortune Europe 2013 | 2013 | 100 % | 31 décembre 2015 |
| Europe Alto Innovation 2013 | 2013 | 60,75 % | 30 juin 2016 |
| Fortune Europe 2014 | 2014 | 55,35 % | 30 septembre 2017 |
| FCPI Objectif Europe | 2014 | 23,99 % | 30 juin 2018 |
| FCPI Fortune Europe 2015 | 2015 | 11,27 % | 31 décembre 2018 |
| FCPI innovALTO 2015 | 2015 | 13,40 % | 30 juin 2019 |
| FCPI FORTUNE EUROPE 2016-2017 | 2016 | 0 % | 23 décembre 2019 |

Les frais du FCPI Fortune Europe 2016-2017 comprennent :

| Catégorie agrégée de frais | Taux de frais annuels moyens (tfam) maximaux* | |
|--|---|---------------------------------|
| | TFAM gestionnaire et distributeur maximum* | Dont TFAM distributeur maximum* |
| Droit d'entrée et de sortie | 0,59 % | 0,59 % |
| Frais récurrents de gestion et de fonctionnement | 3,45 % | 1,40 % |
| Frais de constitution | 0,07 % | 0 % |
| Frais de fonctionnement non récurrents liés à l'acquisition, au suivi et à la cession des participations | 0,30 % | 0 % |
| Frais de gestion indirects | 0,15 % | 0 % |
| Total | 4,56 % | 1,99 % |

* Calculé sur la base de la durée de vie du fonds, y compris ses éventuelles prorogations. Le détail des frais et rémunérations relatifs à la commercialisation du présent produit est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. Le total des frais ne dépassera jamais 10 % de l'actif net par an.

AVERTISSEMENTS DE L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

► FCPI

L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée de 6,5 années, sauf cas de déblocage anticipé prévu dans le règlement, soit jusqu'au 1^{er} janvier 2023, prorogeable deux fois un an sur décision de la société de gestion, soit au plus tard jusqu'au 1^{er} janvier 2025. 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 ces fonds communs de placement dans l'innovation décrits à la rubrique « profil de risque » du document d'information clé pour l'investisseur.

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.

COORDONNÉES DE VOTRE CONSEILLER

AVERTISSEMENT US Person - La souscription des Parts du Fonds est réservée uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « U.S Person » (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine) et dans les conditions prévues par le Prospectus du Fonds. La définition des « U.S Persons » est disponible à l'adresse suivante : <http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm> (à jour au 12 décembre 2012). La traduction non officielle française est disponible sur notre site www.altoinvest.com.