



zoom financier

RECHERCHE DE LA PERFORMANCE ET DURÉE D'INVESTISSEMENT ÉVOLUTION DE NOS FONDS AU 31 DÉCEMBRE 2023

LIBELLÉ DU FONDS	VALEUR INITIALE PART A	MILLÉSIME	VALEUR LIQUIDATIVE (29/12/2023)	DISTRIBUTIONS	VALEUR LIQUIDATIVE + DISTRIBUTIONS* (29/12/2023)	PERFORMANCE HORS RÉDUCTION D'IMPÔT
FIP CAPITAL PROXIMITÉ	1 000 €	2005	Liquidé	2 030,31 €	2 030,31 €	+103,0%
FCPI BOURSINNOVATION 2	1 000 €	2006	Liquidé	1 239,98 €	1 239,98 €	+24,0%
FCPI UFF INNOVATION 6	1 000 €	2007	Liquidé	1 365,35 €	1 365,35 €	+36,5%
FCPI CAP INNOVATION 2007	1 000 €	2007	Liquidé	1 871,00 €	1 871,00 €	+87,1%
FCPI ODYSSEE INNOVATION	1 000 €	2007	Liquidé	1 508,35 €	1 508,35 €	+50,8%
FIP CAPITAL PROXIMITÉ 2	1 000 €	2007	Liquidé	1 803,84 €	1 803,84 €	+80,4%
FIP ODYSSEE PROXIMITÉ	1 000 €	2007	Liquidé	1 677,02 €	1 677,02 €	+67,7%
FCPI ODYSSEE INNOVATION 2	1 000 €	2009	Liquidé	2 255,23 €	2 255,23 €	+125,5%
FCPI BOURSINNOVATION 3	1 000 €	2009	Liquidé	2 129,82 €	2 129,82 €	+113,0%
FIP ODYSSEE PROXIMITÉ 2	1 000 €	2010	Liquidé	3 172,42 €	3 172,42 €	+217,2%
FIP ODYSSEE CAPITAL	1 000 €	2011	Liquidé	1 699,11 €	1 699,11 €	+69,9%
FIP ODYSSEE CONVERTIBLES & ACTIONS	1 000 €	2012	70,68 €	1 529,84 €	1 600,52 €	+60,1%
FIP ODYSSEE CONVERTIBLES & ACTIONS 2	1 000 €	2013	105,56 €	2 562,00 €	2 667,56 €	+166,8%
FCPR ODYSSEE RENDEMENT PART A1	1 000 €	2013	Liquidé	3 091,90 €	3 091,90 €	+209,2%
FCPR ODYSSEE RENDEMENT PART A2	1 000 €	2013	Liquidé	3 120,39 €	3 120,39 €	+212,0%
FIP ODYSSEE CONVERTIBLES & ACTIONS 3	1 000 €	2014	568,35 €	1 040,00 €	1 608,35 €	+60,8%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE	1 000 €	2014	529,71 €	1 100,00 €	1 629,71 €	+63,0%
FIP UFF MULTICROISSANCE	1 000 €	2014	438,57 €	1 900,00 €	2 338,57 €	+133,9%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE 2	1 000 €	2015	831,79 €	600,00 €	1 431,79 €	+43,2%
FIP ODYSSEE CONVERTIBLES & ACTIONS N°4	1 000 €	2015	914,55 €	550,00 €	1 464,55 €	+46,5%
FIP UFF MULTICROISSANCE N°2	1 000 €	2015	954,78 €	500,00 €	1 454,78 €	+45,5%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°3	1 000 €	2016	681,33 €	400,00 €	1 081,33 €	+8,1%
FIP UFF FRANCE CROISSANCE	1 000 €	2017	785,54 €	-	785,54 €	-21,4%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°4	1 000 €	2017	715,93 €	-	715,93 €	-28,4%
FCPR ODYSSEE RENDEMENT N°2 PART A1	1 000 €	2018	1 016,74 €	-	1 016,74 €	+1,7%
FCPR ODYSSEE RENDEMENT N°2 PART A2	1 000 €	2018	1 043,27 €	-	1 043,27 €	+4,3%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°5	1 000 €	2019	850,27 €	-	850,27 €	-15,0%
FCPR ODYSSEE ACTIONS PART A1	1 000 €	2020	932,06 €	-	932,06 €	-6,8%
FCPR ODYSSEE ACTIONS PART A2	1 000 €	2020	943,36 €	-	943,36 €	-5,7%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°6	1 000 €	2020	913,77 €	-	913,77 €	-8,6%
FCPR ODYSSEE ACTIONS N°2 PART A1	1 000 €	2022	995,82 €	-	995,82 €	-0,4%
FCPR ODYSSEE ACTIONS N°2 PART A2	1 000 €	2022	995,46 €	-	995,46 €	-0,5%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°7	1 000 €	2022	995,64 €	-	995,64 €	-0,4%
FIP UFF MULTICROISSANCE N°3	1 000 €	2023	1 000,00 €	-	1 000,00 €	0,0%
FIP ODYSSEE PME CROISSANCE N°8	1 000 €	2023	1 000,00 €	-	1 000,00 €	0,0%

(*) Valeurs liquidatives et distributions nettes de tous frais. Performances calculées depuis la création, hors réduction d'IR ou d'ISF dont a pu bénéficier le porteur de parts. Les plus-values éventuelles sont exonérées d'impôt sur le revenu, mais soumises aux prélèvements sociaux. Elles bénéficient d'une fiscalité privilégiée à l'IS.

• Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

• Les valeurs liquidatives des fonds peuvent ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel des actifs en portefeuille sur la durée de vie du fonds, et ne pas tenir compte de l'évolution possible de leurs valeurs.

RÈGLES DU JEU DU PRIVATE EQUITY

Les fonds les plus récents présentent normalement des performances négatives : leur portefeuille de participations ne dégage pas encore de produits ou est en cours de constitution, alors que ces fonds supportent des charges. La durée d'investissement peut aller jusqu'à 5 ans à compter de la constitution du fonds. Cette durée correspond à la durée nécessaire pour investir de manière professionnelle sans précipitation. C'est la durée généralement retenue pour les véhicules d'investissement souscrits par les investisseurs institutionnels, à condition toutefois d'accepter comme ces professionnels d'investir dans des véhicules qui présentent des durées cohérentes avec celles des portefeuilles sous gestion. Rappelons que le déroulé professionnel d'un investissement nécessite de 3 à 6 mois, de la rencontre du management jusqu'au décaissement de l'investissement, en passant par les indispensables diligences financières et commerciales et le calendrier juridique de l'opération et que les plus belles opérations se concluent par des introductions en bourse ou des cessions industrielles, qui peuvent nécessiter encore 2 à 3 ans pour céder l'ensemble des titres ou encaisser l'ensemble des compléments de prix. C'est pourquoi nos fonds les plus récents prévoient une **durée de blocage** qui peut aller jusqu'à **9 ou 10 ans** à compter de la constitution... mais également une **distribution obligatoire à 7 ans** alimentée par les premières sorties.