

INVESTISSEMENT INNOVATION 2003

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION



Situation au 28 septembre 2012

Actif Net: 5 139 654,20 Euro

Valeur de la part A: 5,15 Euro

Nombre de parts A: 997 199

Valeur de la part B: 0,00 Euro

Nombre de parts B: 7 259

Stratégie d'investissement du Fonds

Prises de participations essentiellement - mais pas exclusivement - dans des sociétés non cotées ayant leur siège dans les pays de l'Espace Economique Européen ou de sociétés dont les titres sont admis aux négociations sur un des marchés réglementés de valeurs de croissance de l'Espace Economique Européen.

La politique d'investissement du Fonds privilégie les opérations de prises de participations minoritaires dans des sociétés intervenant dans tous les secteurs des technologies innovantes comme les technologies de l'information, les télécommunications, l'Internet, l'électronique, les sciences de la vie et les autres secteurs à haute valeur ajoutée.

Durée de placement

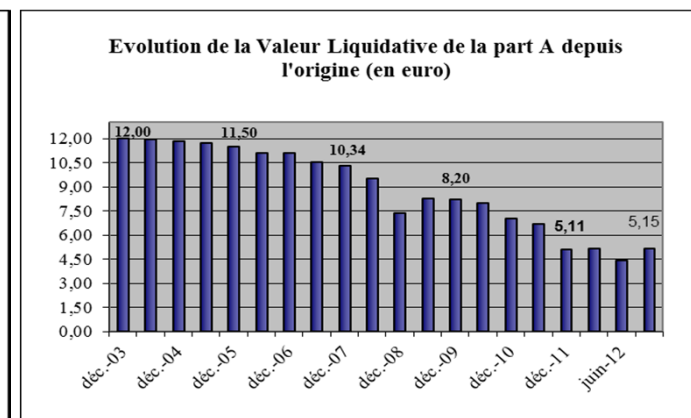
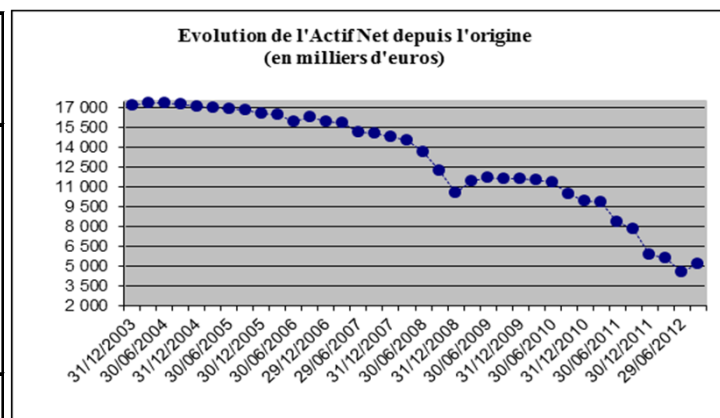
Les avantages fiscaux dont bénéficient les porteurs de parts du Fonds sont subordonnés à la conservation des parts pendant une durée minimum de 5 ans à compter de leur souscription. La durée de vie du Fonds est de 8 ans à compter de sa date de constitution, prorogable pour deux périodes successives d'un an chacune. Le rachat des parts est possible depuis le 1er janvier 2011, soit à l'issue d'une période de 7 ans à compter de la constitution du Fonds.

Contexte et activité du Fonds

Au 28 septembre 2012, la constitution du portefeuille de sociétés innovantes étant achevée, l'équipe de la société de gestion se concentre désormais sur le suivi et l'accompagnement des lignes en portefeuille.

Le ratio des investissements à caractère innovant s'élève, au 28 septembre 2012, à 73,84%.

Ventilation simplifiée de l'Actif Net au 28/09/2012 (en milliers d'euros et en pourcentage)		
Titres de sociétés innovantes :	3 069	59,71%
OPCVM monétaires :	1962	38,17%
Débiteurs / créditeurs divers :	-1	-0,02%
Liquidités :	110	2,14%
Total :	5 140	100,00%



Site Internet de la société de gestion: www.lc-capital.com