

# Femu Qui

**Société Corse de  
Capital Investissement**

Maison du parc technologique - 20601 Bastia cedex

Tél. : 04 95 31 59 46 ■ Fax : 04 95 31 57 70

Courriel : femu-qui@femu-qui.com

**Objet : FIP Corse Suminà**

Madame, Monsieur,

Vous nous avez fait part de votre intérêt pour le FIP Corse Suminà et nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez. Vous trouverez ci-joint les documents de souscription du **FIP Corse Suminà** qui vous permet de bénéficier **d'une réduction d'impôt sur le revenu égale à 50% du montant de votre investissement (droits d'entrée inclus)**, en contrepartie d'un risque de perte en capital et d'une durée de blocage des fonds de 8 ans minimum et 10 ans maximum sur décision de la société de gestion.

Afin de pouvoir être traité dans les meilleurs délais, votre dossier de souscription devra comprendre l'ensemble des éléments suivants :

- La fiche de connaissance client complétée et signée
- Deux exemplaires du bulletin de souscription, complété et signé  
(vous conserverez deux exemplaires)
- La photocopie recto/verso d'une pièce d'identité en cours de validité  
(carte nationale d'identité ou passeport)
- La photocopie d'un justificatif de domicile datant de moins de 3 mois  
(facture d'électricité, gaz, télécom, etc.)
- Le récépissé de démarchage complété et signé
- Un chèque de souscription à l'ordre de « Fip Corse Suminà »

Nous vous remercions de bien vouloir nous faire parvenir l'ensemble de ces documents au plus tard le 10 décembre 2010.

Le service souscripteurs de Femu Qui se tient à votre disposition pour répondre à toutes vos questions par téléphone au 04.95.31.59.46. ou par email à : femu-qui@femu-qui.com.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

L'équipe de Femu Qui

## FICHE DE CONNAISSANCE CLIENT

A REMPLIR ET A JOINDRE OBLIGATOIREMENT AU BULLETIN DE SOUSCRIPTION (INFORMATIONS CONSERVEES CONFIDENTIELLES)

Ce questionnaire établi dans le cadre des dispositions de l'article L. 533-5 du Code Monétaire et Financier, a pour objectif d'apprécier l'adéquation d'un investissement avec votre expérience en matière d'investissement, vos besoins, vos objectifs et votre situation financière. Vos réponses, destinées à la seule information de la société de gestion, resteront strictement confidentielles.

### ETAT CIVIL (ECRIRE EN LETTRES CAPITALES)

Monsieur  Madame  Mademoiselle

Nom.....

Nom de jeune fille.....Prénom(s).....

Né(e) le..... à..... Nationalité.....

Téléphone..... Email.....

Situation familiale :  Célibataire  Marié(e)  Pacsé(e)  Divorcé(e)  Veuf(ve)

Situation professionnelle :  Salarié  Profession libérale  Chef d'entreprise  Artisan

Etudiant  Retraité  Autre

Situation fiscale :  Résident français  Non résident

### SITUATION PATRIMONIALE (COCHER LA CASE CORRESPONDANTE)

Votre situation financière vous permet-elle d'épargner une partie de vos revenus ?  Oui  Non

Votre revenu annuel moyen s'élève à :

Moins de 25.000 €  Entre 25.000 € et 75.000 €  Entre 75.000 € et 120.000 €  Plus de 120.000 €

Vous estimez votre situation patrimoniale :  Inférieure à 50.000 €  Entre 50.000 € et 150.000 €

Entre 150.000 € et 500.000 €  Entre 500.000 € et 1.000.000 €  Supérieure à 1.000.000 €

Quelle est la part de votre patrimoine total investie en valeurs mobilières ?

Inférieure à 5%  Entre 5% et 10%  Entre 10% et 25%  Entre 25% et 50%  Supérieure à 50%

Possédez-vous déjà un portefeuille de FCPI/FIP/Holding ISF ?  Oui  Non

Si oui, quelle part représente ce portefeuille dans votre patrimoine ?

Moins de 5%  Entre 5% et 10%  Supérieure à 10%

Etes-vous assujetti(e) à l'ISF ?  Oui  Non

### EXPERIENCE ET CONNAISSANCE EN MATIERE D'INVESTISSEMENT (COCHER LA CASE CORRESPONDANTE)

Avez-vous déjà réalisé des opérations de placement financier avec les services d'un conseiller ?  Oui  Non

Avez-vous déjà réalisé des opérations de placement financier sans les services d'un conseiller ?  Oui  Non

Déléguiez-vous la gestion de tout ou partie de votre portefeuille de valeurs mobilières ?  Oui  Non

Quels instruments entrent dans la composition de votre portefeuille de valeurs mobilières ?

Actions cotées  Actions non cotées  OPCVM Actions  OPCVM obligataires  FCPI

FIP  FCPR  Holding ISF  OPCVM Monétaires  Produits garantis (PEL, livret, fonds en euros, etc.)  Autres : \_\_\_\_\_

Avez-vous conscience que l'investissement dans des parts ou actions de FCPI/FIP/Holding ISF n'est pas liquide et présente un risque de perte en capital ?  Oui  Non

Etes-vous informé que les FCPI/FIP/Holding ISF ont une durée de blocage comprise entre 6 et 10 ans ?  Oui  Non

### OBJECTIFS POURSUIVIS PAR LE SOUSCRIPTEUR (COCHER LA CASE CORRESPONDANTE)

Réduction fiscale (en contrepartie de l'absence de liquidités des parts et d'un risque de perte en capital)

Investissement dans les sociétés non cotées et recherche d'un profit important à long terme (en contrepartie de l'absence de liquidités des parts et d'un risque de perte en capital)

Diversification de mon portefeuille

Autre (précisez) : \_\_\_\_\_

Je reconnais avoir pris connaissance de la documentation relative au fonds auquel je souscris, y compris de l'avertissement de l'Autorité des Marchés Financiers, du risque encouru sur le capital ainsi que de la durée et de l'illiquidité de mon investissement. Je reconnais avoir obtenu toutes les informations nécessaires pour souscrire en toute connaissance de cause, et ce en adéquation avec mon expérience, mes besoins, mes objectifs et ma situation financière. Je reconnais avoir été informé que la réduction d'impôt liée à cet investissement ne sera effective que si elle n'excède pas l'imposition des revenus de l'année de souscription, une fois déduite les autres réductions d'impôt éventuelles dans la limite des exonérations autorisées et sous réserve de conserver les parts jusqu'à leur terme.

Je reconnais que les informations mentionnées ci-dessus sont exactes et sincères.

Je reconnais que l'analyse de ces informations pourra aboutir à ce que ma souscription aux parts ou actions de FCPI/FIP/Holding ISF ne soit pas prise en compte, car estimée comme n'étant pas en adéquation avec ma situation personnelle et mes objectifs d'investissement.

Fait à ..... le..... Signature :

Conformément à la loi informatique et libertés du 6 janvier 1978, vous bénéficiez d'un droit d'accès et de rectification aux informations qui vous concernent. Si vous souhaitez exercer ce droit et obtenir communication des informations vous concernant, veuillez contacter FEMU QUI.

# Fonds d'Investissement de Proximité FIP CORSE Suminà

Livre II Titre I Chapitre IV et Livre II Titre III Chapitre I du Code Monétaire et Financier (articles L. 214-41-1 et R. 214-75 et suivants)  
Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers

## SOCIÉTÉ DE GESTION :

VIVERIS MANAGEMENT (SAS agréée AMF n°GP 00-046)  
Capital : 1.012.200 euros  
Siège social : 6, allées Turcat Méry - 13008 Marseille  
RCS Marseille : 432 544 773

## DÉPOSITAIRE :

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK France S.A.  
Capital : 72.240.000 euros  
Siège social : 105 rue Réaumur - 75002 Paris  
RCS Paris : 479 163 305

## AVERTISSEMENT

L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée minimale de huit années, sauf cas de déblocage anticipé prévus dans le règlement. Le fonds d'investissement de proximité, 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 d'investissement de proximité 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.

Au 30 juin 2010, les taux d'investissement en titres éligibles des FIP des 3 dernières années gérés par Viveris Management sont les suivants :

FIP	Année de création	Taux d'investissement en titres éligibles	Date limite pour atteindre le quota de 60%
Néoveris Corse 2007	2007	67,63%	31/12/2009
Néoveris 5	2007	64,34%	31/12/2009
Néoveris 6	2008	16,78%	30/04/2011
Néoveris Corse 2008	2008	31,56%	31/12/2010
Néoveris 7	2009	7,30%	30/04/2011
Néoveris Corse 2009	2009	0%	30/11/2011
Néoveris 8	2009	0%	31/12/2011

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION DE PARTS A

Souscription en nominatif pur (code ISIN FR0010930677)

Je soussigné(e),  M.  Mme  Mlle

Nom : ..... Nom (jeune fille) : .....

Prénom : ..... Nationalité : .....

Né(e) le : ..... Ville : ..... Dépt : .....

Adresse fiscale : .....

Code postal : ..... Ville : ..... Pays : .....

Si votre adresse postale est différente de l'adresse fiscale, merci de renseigner les mentions suivantes (facultatif) :

Adresse postale : .....

Code postal : ..... Ville : ..... Pays : .....

**Declare adhérer au Fonds d'Investissement de Proximité FIP CORSE Suminà** (le « Fonds ») en application de l'article L.214-24 al. 4 du Code monétaire et financier et avoir reçu et pris connaissance de la Notice d'Information jointe au présent bulletin de souscription, et en particulier ses dispositions relatives aux conditions de rachat, le Règlement du Fonds étant par ailleurs tenu à ma disposition.

La valeur nominale d'origine d'une part de catégorie A étant fixée à **500 euros** et la souscription minimum étant d'une part, soit 500 euros.

**Declare souscrire irrévocablement** (somme en toutes lettres) : ..... part(s) de catégorie A du Fonds à inscrire en nominatif pur, pour un montant total de : 525 € X ..... parts = ..... € (droits d'entrée de 5% nets de taxes maximum compris, dont 80% - soit 4% max. - en rémunération de l'établissement commercialisateur). Conformément à la réglementation le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

Le montant souscrit sera libéré au maximum le 22 décembre 2010, date de 1<sup>ère</sup> centralisation des souscriptions :

par virement sur le compte bancaire du FIP CORSE Suminà :

BANQUE	GUICHET	COMPTE	CLÉ RIB

par encaissement du chèque n° .....

**Afin de bénéficier des avantages fiscaux liés à la détention de parts de catégorie A du Fonds, je déclare :**

- **M'engager** à conserver pendant une durée minimum de 5 ans les parts souscrites conformément aux dispositions des articles 163 quinquièmes B et 199 terdecies-0 A du Code général des impôts.
- **Avoir noté** que le bénéfice des exonérations et avantages fiscaux est également conditionné par le fait d'être fiscalement domicilié en France et de ne détenir à aucun moment seul ou avec mon conjoint, nos ascendants et descendants, plus de 10% des parts du Fonds, ni directement ou indirectement plus de 25% des droits dans les bénéfices des sociétés dont les titres figurent à l'actif du Fonds, et n'avoir jamais détenu ce pourcentage au cours des cinq années précédant ce jour.
- **Avoir noté** que les versements ouvrant droit à réduction d'impôt pour 2010, sont ceux effectués jusqu'au 22 décembre 2010, et qu'ils sont retenus dans les limites annuelles de 12.000 € pour les célibataires, veufs ou divorcés et de 24.000 € pour les contribuables mariés ou pacés soumis à imposition commune.
- **Avoir noté** qu'en cas de non respect de mes engagements, je supporterai une reprise de réduction d'impôt, les revenus précédemment exonérés seront ajoutés à mon revenu imposable et les plus-values seront imposées selon le régime de droit commun (sauf cession ou rachat pour cause de licenciement, d'invalidité ou de décès du contribuable ou de son époux soumis à une imposition commune).

Il me sera adressé une attestation nominative du nombre de parts A souscrites, à joindre à ma déclaration de revenus.

Fait à ..... le ..... (en quatre exemplaires)

Signature du client :

(précédée de la mention manuscrite : « lu et approuvé »)

Exemplaires 1 et 2 : CLIENT, Exemplaire 3 : CENTRALISATEUR, Exemplaire 4 : AGENCE

Les informations recueillies sont obligatoires, à l'exception de celles portant la mention « facultatif ». Elles font l'objet de traitements informatiques ayant pour finalité l'enregistrement, le suivi et la gestion de votre participation dans le Fonds, y compris l'exécution des obligations fiscales y afférentes. Conformément à la loi « informatique et libertés » du 6 janvier 1978 modifiée en 2004, vous bénéficiez d'un droit d'accès et de rectification aux informations qui vous concernent, que vous pouvez exercer en vous adressant à votre intermédiaire financier ou, à défaut, à la société de gestion en cas de souscription directement par son intermédiaire.

# Fonds d'Investissement de Proximité FIP CORSE Suminà

Livre II Titre I Chapitre IV et Livre II Titre III Chapitre I du Code Monétaire et Financier (articles L. 214-41-1 et R. 214-75 et suivants)  
Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers

## SOCIÉTÉ DE GESTION :

VIVERIS MANAGEMENT (SAS agréée AMF n°GP 00-046)  
Capital : 1.012.200 euros  
Siège social : 6, allées Turcat Méry - 13008 Marseille  
RCS Marseille : 432 544 773

## DÉPOSITAIRE :

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK France S.A.  
Capital : 72.240.000 euros  
Siège social : 105 rue Réaumur - 75002 Paris  
RCS Paris : 479 163 305

## AVERTISSEMENT

L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée minimale de huit années, sauf cas de déblocage anticipé prévus dans le règlement. Le fonds d'investissement de proximité, 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 d'investissement de proximité 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 détenez et de votre situation individuelle.

Au 30 juin 2010, les taux d'investissement en titres éligibles des FIP des 3 dernières années gérés par Viveris Management sont les suivants :

FIP	Année de création	Taux d'investissement en titres éligibles	Date limite pour atteindre le quota de 60%
Néoveris Corse 2007	2007	67,63%	31/12/2009
Néoveris 5	2007	64,34%	31/12/2009
Néoveris 6	2008	16,78%	30/04/2011
Néoveris Corse 2008	2008	31,56%	31/12/2010
Néoveris 7	2009	7,30%	30/04/2011
Néoveris Corse 2009	2009	0%	30/11/2011
Néoveris 8	2009	0%	31/12/2011

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION DE PARTS A

Souscription en nominatif pur (code ISIN FR0010930677)

Je soussigné(e),  M.  Mme  Mlle

Nom : ..... Nom (jeune fille) : .....

Prénom : ..... Nationalité : .....

Né(e) le : ..... Ville : ..... Dépt : .....

Adresse fiscale : .....

Code postal : ..... Ville : ..... Pays : .....

Si votre adresse postale est différente de l'adresse fiscale, merci de renseigner les mentions suivantes (facultatif) :

Adresse postale : .....

Code postal : ..... Ville : ..... Pays : .....

**Déclare adhérer au Fonds d'Investissement de Proximité FIP CORSE Suminà** (le « Fonds ») en application de l'article L.214-24 al. 4 du Code monétaire et financier et avoir reçu et pris connaissance de la Notice d'Information jointe au présent bulletin de souscription, et en particulier ses dispositions relatives aux conditions de rachat, le Règlement du Fonds étant par ailleurs tenu à ma disposition.

La valeur nominale d'origine d'une part de catégorie A étant fixée à **500 euros** et la souscription minimum étant d'une part, soit 500 euros.

**Déclare souscrire irrévocablement** (somme en toutes lettres) : ..... part(s) de catégorie A du Fonds à inscrire en nominatif pur, pour un montant total de : 525 € X ..... parts = ..... € (droits d'entrée de 5% nets de taxes maximum compris, dont 80% - soit 4% max. - en rémunération de l'établissement commercialisateur). Conformément à la réglementation le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

Le montant souscrit sera libéré au maximum le 22 décembre 2010, date de 1<sup>ère</sup> centralisation des souscriptions :

par virement sur le compte bancaire du FIP CORSE Suminà :

BANQUE	GUICHET	COMPTE	CLÉ RIB

par encaissement du chèque n° .....

**Afin de bénéficier des avantages fiscaux liés à la détention de parts de catégorie A du Fonds, je déclare :**

- **M'engager** à conserver pendant une durée minimum de 5 ans les parts souscrites conformément aux dispositions des articles 163 quinquièmes B et 199 terdecies-0 A du Code général des impôts.
- **Avoir noté** que le bénéfice des exonérations et avantages fiscaux est également conditionné par le fait d'être fiscalement domicilié en France et de ne détenir à aucun moment seul ou avec mon conjoint, nos ascendants et descendants, plus de 10% des parts du Fonds, ni directement ou indirectement plus de 25% des droits dans les bénéfices des sociétés dont les titres figurent à l'actif du Fonds, et n'avoir jamais détenu ce pourcentage au cours des cinq années précédant ce jour.
- **Avoir noté** que les versements ouvrant droit à réduction d'impôt pour 2010, sont ceux effectués jusqu'au 22 décembre 2010, et qu'ils sont retenus dans les limites annuelles de 12.000 € pour les célibataires, veufs ou divorcés et de 24.000 € pour les contribuables mariés ou pacés soumis à imposition commune.
- **Avoir noté** qu'en cas de non respect de mes engagements, je supporterai une reprise de réduction d'impôt, les revenus précédemment exonérés seront ajoutés à mon revenu imposable et les plus-values seront imposées selon le régime de droit commun (sauf cession ou rachat pour cause de licenciement, d'invalidité ou de décès du contribuable ou de son époux soumis à une imposition commune).

Il me sera adressé une attestation nominative du nombre de parts A souscrites, à joindre à ma déclaration de revenus.

Fait à ..... le ..... (en quatre exemplaires)

Signature du client :

(précédée de la mention manuscrite : « lu et approuvé »)

Exemplaires 1 et 2 : CLIENT, Exemplaire 3 : CENTRALISATEUR, Exemplaire 4 : AGENCE

Les informations recueillies sont obligatoires, à l'exception de celles portant la mention « facultatif ». Elles font l'objet de traitements informatiques ayant pour finalité l'enregistrement, le suivi et la gestion de votre participation dans le Fonds, y compris l'exécution des obligations fiscales y afférentes. Conformément à la loi « informatique et libertés » du 6 janvier 1978 modifiée en 2004, vous bénéficiez d'un droit d'accès et de rectification aux informations qui vous concernent, que vous pouvez exercer en vous adressant à votre intermédiaire financier ou, à défaut, à la société de gestion en cas de souscription directement par son intermédiaire.

# FIP CORSE SUMINÀ

**Société de Gestion :** Viveris Management (agrée AMF n° 00-046)  
6, Allées Turcat-Méry, 13008 Marseille  
RCS Marseille n° 432 544 773

**Dépositaire :** RBC Dexia Investor Services Bank France S.A.  
105, rue Réaumur, 75002 Paris  
RCS Paris n° 479 163 305

## RECEPISSE DE DEMARCHE BANCAIRE ET FINANCIER

- article L. 341.12 du Code monétaire et financier -

Je soussigné(e),  M.  Mme  Mlle

Nom : .....	Prénom : .....
Nom de jeune fille : .....	Nationalité : .....
Date de naissance : .....	Lieu de naissance : .....
Adresse : .....	
Code postal : .....	Ville : .....

### 1. Reconnaiss<sup>1</sup> :

**Cas n° 1** : avoir décidé de souscrire des parts du **FIP CORSE SUMINÀ** (ci-après désigné le « **Fonds** ») auprès de **FEMU QUI**, Société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est à Maison du parc technologique – 20601 Bastia cedex, immatriculée au RCS de Bastia sous le numéro B 388 091 316 (ci-après désigné le « **Distributeur** »), en l'absence de tout démarchage bancaire et financier au sens de l'article L. 341-1 du Code monétaire et financier\*.

**Cas n° 2** : avoir été démarché(e) pour me proposer la souscription de parts du **FIP CORSE SUMINÀ** (ci-après désigné le « **Fonds** ») à l'initiative exclusive de **FEMU QUI**, Société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est à Maison du parc technologique – 20601 Bastia cedex, immatriculée au RCS de Bastia sous le numéro B 388 091 316 (ci-après désigné le « **Distributeur** »), en l'absence de tout contact personnalisé, par simple envoi de documents nominatifs reçus :

- directement du Distributeur
- autre expéditeur agissant exclusivement sur mandat du Distributeur (*merci de compléter les informations ci-dessous*)
- Nom : .....
- Adresse : .....
- N° d'enregistrement (fichier des démarcheurs Banque de France) : .....

**Cas n° 3** : avoir été démarché(e) pour me proposer la souscription de parts du **FIP CORSE SUMINÀ** (ci-après désigné le « **Fonds** ») à l'initiative exclusive de **FEMU QUI**, Société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est à Maison du parc technologique – 20601 Bastia cedex, immatriculée au RCS de Bastia sous le numéro B 388 091 316 (ci-après désigné le « **Distributeur** »), par la personne suivante (ci-après désignée le « **Démarcheur** ») :

Nom : ..... Prénom : .....

Adresse professionnelle : .....

Agissant sur mandat du Distributeur<sup>1</sup> :  En qualité de démarcheur indépendant

Au nom et pour le compte de la société :

DENOMINATION : .....

Siège : .....

RCS : .....

N° d'enregistrement (*fichier des démarcheurs Banque de France*) : .....

Etant précisé que ce démarchage est intervenu<sup>1</sup> :

- A distance ou dans les locaux professionnels du Démarcheur.
- A mon domicile, sur mon lieu de travail ou dans tout autre endroit non destiné à la commercialisation de produits financiers.

### 2. Atteste en cas de démarchage :

- Qu'en temps utile et avant d'être lié par une quelconque relation contractuelle :
- J'ai reçu la notice d'information du Fonds et ai été informé(e) que le règlement est à ma disposition sur simple demande.
  - J'ai été informé(e) de l'absence de droit de rétractation et qu'un investissement dans le Fonds porte sur des instruments financiers qui impliquent des risques particuliers du fait de leurs spécificités et que les performances passées ne laissent pas présager des performances futures.
  - J'ai reçu d'une manière claire et compréhensible, les informations utiles pour prendre ma décision, et en particulier les conditions de fonctionnement notamment financières du Fonds, et la période de blocage des parts.
  - J'ai été informé(e) que le droit applicable aux relations précontractuelles et au contrat de souscription est le droit français et qu'il existe, en cas de contestation, une possibilité de recours extrajudiciaire auprès du service de médiation de l'Autorité des Marchés Financiers (17, Place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02).
- Que dans le cas n° 3 ci-dessus :
- Le Démarcheur ne m'a proposé la souscription des parts du Fonds qu'après s'être enquis de ma situation financière, de mon expérience, de mes objectifs en matière de placement et après m'avoir justifié de son nom, de son adresse professionnelle, du nom et de l'adresse du Distributeur, ainsi que le cas échéant de la personne morale pour le compte de laquelle le démarchage est effectué.
  - En cas de démarchage à domicile, sur mon lieu de travail ou dans un lieu non destiné à la commercialisation de produits financiers), le Démarcheur m'a également informé(e) de l'existence à mon profit d'un délai de réflexion de 48 heures prévu à l'article L. 341-16 du Code monétaire et financier, étant précisé que ce délai de réflexion court à compter du lendemain de la signature du présent document et que si le délai de réflexion expire un samedi, un dimanche ou un jour férié ou chômé, il est prorogé jusqu'au premier jour ouvrable suivant, de sorte que **la signature d'un bulletin de souscription de parts du Fonds, ainsi que le versement des sommes correspondantes, ne peuvent intervenir que 3 jours ouvrés minimum après la signature du présent récépissé de démarchage.**

<sup>1</sup> Cocher la case correspondante

\* Constitue notamment un acte de démarchage bancaire ou financier toute prise de contact non sollicitée, par quelque moyen que ce soit, avec une personne physique ou morale déterminée, en vue d'obtenir de sa part, un accord sur la réalisation par une des personnes mentionnées au 1° de l'article L.341-3 du CoMoFi d'une opération sur un des instruments financiers énumérés à l'article L.211-1 du CoMoFi. Constitue également un acte de démarchage bancaire ou financier, quelle que soit la personne à l'initiative de la démarche, le fait de se rendre physiquement au domicile des personnes, sur leur lieu de travail ou dans les lieux non destinés à la commercialisation de produits, instruments et services financiers, en vue des mêmes fins.

**3. Certifie** dans tous les cas :

- Avoir plus particulièrement pris connaissance de l'avertissement de l'Autorité des Marchés Financiers figurant dans la notice d'information du Fonds, de l'orientation de gestion, du profil de risques, de la durée de blocage et des frais et commissions de ce produit financier.
- Avoir complété, avec soin et diligence, la fiche de renseignement préalable jointe au dossier de souscription, faisant état de mes objectifs d'investissement, de ma situation financière et patrimoniale, ainsi que de mon expérience et de ma connaissance en matière d'investissement.
- Disposer des informations nécessaires, ainsi que des connaissances et d'une expérience suffisantes en matière d'investissement, pour pouvoir souscrire en toute connaissance de cause des parts du Fonds, et notamment avoir pleinement conscience que la signature d'un bulletin de souscription constitue un engagement définitif de ma part dans le Fonds à concurrence du montant de ma souscription, qu'il s'agit d'un engagement financier sur le long terme et que celui-ci présente un risque de perte en capital.

Fait à \_\_\_\_\_ le \_\_\_\_\_  
(en deux exemplaires)

Cachet du Distributeur :

\_\_\_\_\_  
Signature du souscripteur et/ou personne démarchée  
(précédée de la mention « lu et approuvé »)

**AVERTISSEMENT :**

**A MOINS QUE VOUS N'AYEZ BÉNÉFICIE D'UNE RECOMMANDATION PRÉALABLE, LE DISTRIBUTEUR SE RÉSERVE LE DROIT DE JUGER QUE LA SOUSCRIPTION EST INAPPROPRIÉE AU VU DES INFORMATIONS COMMUNIQUÉES DANS VOTRE FICHE DE RENSEIGNEMENTS PRÉALABLE. S'IL S'AVÈRE QUE VOTRE DEMANDE DE SOUSCRIPTION EST JUGÉE INAPPROPRIÉE, VOUS EN SEREZ ALERTÉ PAR UNE MISE EN GARDE ET VOTRE SOUSCRIPTION POURRA ÊTRE REJETÉE, SAUF INSTRUCTION CONTRAIRE EXPRESSE DE VOTRE PART.**

**INFORMATION COMPLÉMENTAIRE**

**Je soussigné(e),** .....  
(Inscrire vos nom et prénom)

**Déclare** avoir bénéficié d'une recommandation d'investissement personnalisée préalablement à ma décision de souscription :

Non  Oui (en ce cas, merci de compléter les informations ci-dessous)

Identification du conseiller :

Nom du conseiller : ..... Prénom : .....

Nom de l'entreprise : .....

Adresse : ..... Téléphone : .....

Statut :  Conseiller en investissement financier (Adhésion : association / N°) : .....

Prestataire de services d'investissement (Agrément : autorité de tutelle / N°) : .....

Fait à \_\_\_\_\_ le \_\_\_\_\_  
(en deux exemplaires)

\_\_\_\_\_  
Signature du souscripteur  
(précédée de la mention « lu et approuvé »)

**AVERTISSEMENT :**

**SI VOUS DÉCLAREZ AVOIR BÉNÉFICIE D'UNE RECOMMANDATION PRÉALABLE, VOTRE SOUSCRIPTION DE PARTS DU FONDS SERA REPUTÉE ÊTRE EN ADEQUATION AVEC VOTRE SITUATION PATRIMONIALE, VOS OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT, AINSI QUE VOTRE CONNAISSANCE ET VOTRE EXPÉRIENCE EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT.**

<sup>1</sup> Cocher la case correspondante

\* Constitue notamment un acte de démarchage bancaire ou financier toute prise de contact non sollicitée, par quelque moyen que ce soit, avec une personne physique ou morale déterminée, en vue d'obtenir de sa part, un accord sur la réalisation par une des personnes mentionnées au 1° de l'article L.341-3 du CoMoFi d'une opération sur un des instruments financiers énumérés à l'article L.211-1 du CoMoFi. Constitue également un acte de démarchage bancaire ou financier, quelle que soit la personne à l'initiative de la démarche, le fait de se rendre physiquement au domicile des personnes, sur leur lieu de travail ou dans les lieux non destinés à la commercialisation de produits, instruments et services financiers, en vue des mêmes fins.

# FIP CORSE Suminà

Fonds d'Investissement de Proximité (FIP)

## I. Présentation succincte

### I.1 - Avertissement

*L'AMF attire votre attention sur le fait que votre argent est bloqué pendant une durée minimale de huit années, sauf cas de déblocage anticipé prévus dans le règlement. Le fonds d'investissement de proximité, 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 d'investissement de proximité 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.*

### I.2 - Tableau récapitulatif :

Au 30 juin 2010, les taux d'investissement en titres éligibles des FIP des 3 dernières années gérés par Viveris Management sont les suivants :

FIP	Année de création	Taux d'investissement en titres éligibles	Date limite pour atteindre le quota de 60%
Néoveris Corse 2007	2007	67,63%	31/12/2009
Néoveris 5	2007	64,34%	31/12/2009
Néoveris 6	2008	16,78%	30/04/2011
Néoveris Corse 2008	2008	31,56%	31/12/2010
Néoveris 7	2009	7,30%	30/04/2011
Néoveris Corse 2009	2009	0%	30/11/2011
Néoveris 8	2009	0%	31/12/2011

**I.3 - Type de fonds de capital investissement / forme juridique :**  FCPR agréé  FCPI  FIP

**I.4 - Dénomination :** FIP CORSE Suminà

**I.5 - Code ISIN (parts de catégorie A) :** FR0010930677

**I.6 - Compartiments :**  Oui  Non

**I.7 - Nourriciers :**  Oui  Non

**I.8 - Durée de blocage :** de huit (8) à dix (10) ans en fonction de la durée de vie du Fonds (cf. § I.9 ci-après), sauf demandes de rachats dérogatoires à titre exceptionnel (cf. « Modalités de rachat » § IV.4 ci-après).

**I.9 - Durée de vie du Fonds :** huit (8) ans prorogables deux (2) fois un (1) an sur décision de la Société de gestion, soit une durée de vie arrivant en principe à échéance le 31 décembre 2018 ou au plus tard le 31 décembre 2020.

### I.10 - Dénomination des acteurs et leurs coordonnées

Société de gestion de portefeuille : VIVERIS MANAGEMENT (agrément AMF GP 00-046)  
RCS Marseille 432 544 773  
Siège social : 6, allées Turcat Mery - 13008 Marseille

Dépositaire : RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK France S.A.  
RCS Paris 479 163 305  
Siège social : 105 rue Réaumur - 75002 Paris

Gestion comptable déléguée : FIDUCIAL EXPERTISE  
Agence de Marseille C  
Le Zenith - 179 Bd Mireille LAUZE - 13010 MARSEILLE

Commissaire aux comptes : DELOITTE & Associés, représenté par Anne-Marie MARTINI  
Les Docks-Atrium 10-4 - 10 place de la Joliette  
BP 64529 - 13567 MARSEILLE CEDEX 02

Conseiller en investissement : FEMU QUI SA  
Maison du parc technologique  
20601 BASTIA cedex

**I.11 - Désignation d'un point de contact :** VIVERIS MANAGEMENT  
Tél : 04 91 29 41 50  
e-mail : contact@viverismanagement.fr

### I.12 - Synthèse de l'offre « Feuille de route de l'investisseur »

# FEUILLE DE ROUTE DE L'INVESTISSEUR

## ETAPE 1 Période de souscription

1. Signature des bulletins de souscription :

- Parts A : jusqu'au 31 août 2011 inclus (dans la limite d'un montant total des souscriptions de 5 M€).
- Parts C : entre le 1<sup>er</sup> juillet 2011 et le 31 août 2011 (date de clôture de la période de souscription).

2. Première date de centralisation : le 22 décembre 2010 à 12h (date de constitution du Fonds).

3. Durée de blocage : 8 à 10 ans (sauf exceptions).

4. Durée de vie du Fonds : jusqu'au 31 décembre 2018 prorogable 2 fois 1 an (jusqu'au 31 décembre 2020).

## ETAPE 2 Période d'investissement et de désinvestissement

1. Jusqu'au 31 décembre 2012, la Société de gestion procède aux investissements dans des PME Régionales conformément à l'objectif de gestion du Fonds.

2. La Société de gestion peut procéder à de nouveaux investissements et assure la gestion des actifs en portefeuille en conformité avec la stratégie d'investissement, sans restriction jusqu'à la pré-liquidation éventuelle du Fonds.

3. Les investissements dans des PME Régionales non cotées sont en principe réalisés pour une durée moyenne de 3 à 7 ans.

4. La Société de gestion peut céder les actifs du Fonds dès lors qu'elle en a l'opportunité.

5. Le cas échéant, possibilité de distribuer des avoirs du Fonds (à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2016).

## ETAPE 3 Période de pré-liquidation (optionnelle) sur décision de la Société de gestion (autorisée à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016)

1. La Société de gestion arrête d'investir dans de nouvelles sociétés et prépare la cession des titres détenus dans le portefeuille.

2. Possibilité de réinvestissement et de placement de la trésorerie du Fonds limitée.

3. Le cas échéant, distribution aux porteurs de parts des sommes disponibles au fur et à mesure des cessions d'actifs conformément à l'article R.214-82 du code monétaire et financier (à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2016).

## ETAPE 4 Décision de dissolution et ouverture de la période de liquidation (prévue pour le 31 décembre 2018)

1. L'existence du Fonds ne subsiste que pour les besoins de la liquidation progressive du solde des actifs restant en portefeuille.

2. Le cas échéant, distribution des sommes disponibles aux porteurs de parts au fur et à mesure des cessions des participations.

## ETAPE 5 Clôture de la liquidation (prévue pour le 31 décembre 2020 au plus tard)

Le cas échéant, distribution finale du solde de liquidation aux porteurs de parts à concurrence de leur quote-part respective dans le Fonds.

Période de blocage pendant la durée de vie du Fonds, soit jusqu'au 31/12/2018 minimum prorogable jusqu'au 31/12/2020 (sauf exceptions autorisées)

## II. Informations concernant les investissements

### II.1 - Objectif de gestion

Le Fonds a pour objectif de gestion de constituer son quota légal d'investissement de 60% dans des petites et moyennes entreprises au sens de la réglementation communautaire (ci-après désignées les « **PME Régionales** ») exerçant leur activité dans des établissements situés en Corse (ci-après désignée la « **Région du Fonds** ») sans contrainte de spécialisation par secteur d'activité, étant précisé que la Société de gestion privilégiera une allocation des actifs du Fonds hors PME Régionales de type monétaire et/ou obligataire.

### II.2 - Stratégie d'investissement

Pour atteindre son objectif de gestion, le Fonds couvrira une large gamme de secteurs d'activités, tels que par exemple l'environnement, l'énergie, l'industrie, les biens de consommation ou les services, dans le cadre d'opérations principalement de capital développement et de capital transmission, et de façon minoritaire de capital risque (sociétés de moins de 5 ans) à hauteur d'au moins 10% de ses investissements.

Le processus de sélection des PME Régionales s'appuiera sur une analyse tant qualitative que quantitative des perspectives de performance et de liquidité de l'investissement, tout en portant une attention particulière à ce que dans l'exercice de leurs activités ces entreprises s'efforcent de mener une politique en faveur des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise, et notamment qu'elles s'attachent à prendre toutes les dispositions nécessaires pour exercer leurs activités (i) en conformité avec les prescriptions et recommandations internationales en matière d'organisation du travail et de protection des travailleurs, (ii) en s'inspirant des meilleures pratiques dans la conduite des affaires, (iii) en évitant ou en limitant autant que possible les atteintes en matière de pollution, de santé publique et plus généralement de respect de l'environnement, et ce, dans le respect des principes fondamentaux relatifs aux Droits de l'Homme, aux normes de travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption, définis par le "Pacte Mondial" (The Global Compact) de l'Organisation des Nations Unies pour le Développement Industriel (ONUDI) auquel a adhéré la Société de gestion.

Cette dernière privilégiera la réalisation d'investissements non cotés, sous forme de participations au capital (de type actions ordinaires ou de préférence, parts sociales) ou de titres donnant accès au capital (tels que des obligations remboursables, convertibles ou échangeables en actions, des obligations à bons de souscription d'actions, des bons de souscription d'actions autonomes). Ils pourront également être réalisés sous forme d'avances en compte courant (ratio réglementaire de 15% de l'actif du Fonds ou du montant libéré des souscriptions maximum) ou en titres cotés de petites capitalisations boursières (compte tenu d'un plafond légal d'éligibilité de 20%).

Ces investissements dans des PME Régionales ont vocation à être réalisés directement ou indirectement, par l'intermédiaire de sociétés holdings, le cas échéant en position de co-investisseur aux côtés d'autres structures de capital investissement régionales ou nationales. Leur montant unitaire initial sera de préférence compris entre 300 et 500 K€, dans la limite de 10% du montant des souscriptions recueillies par le Fonds.

De façon minoritaire, la Société de gestion pourra également allouer une partie des actifs du Fonds en actions, avances en compte courant ou parts de sociétés de capital-risque, de FCPR, FCPI ou FIP dont une partie de l'actif est investie en PME Régionales ou faire investir le Fonds dans des sociétés de caution mutuelle ou organismes de garantie intervenant dans la Région du Fonds (établissements spécialisés dans l'octroi de garanties à l'occasion d'opérations engagées par leurs membres).

Globalement, en cours de vie, les investissements du Fonds dans des PME Régionales pourront représenter plus de 60% de ses actifs et jusqu'à 100%, en fonction des opportunités d'investissement identifiées par la Société de gestion et du calendrier de cession de ces actifs en portefeuille.

L'allocation des actifs du Fonds hors PME Régionales sera orientée en privilégiant un ou plusieurs supports d'investissement de type parts ou actions d'OPCVM de droit français ou coordonnés relevant d'une classification monétaire ou obligataire, comptes à terme, certificats de dépôt, bons du Trésor français, autres instruments monétaires d'Etat de la zone OCDE, billets de trésorerie ou autres titres de créance de la zone OCDE. Ces actifs seront sélectionnés sans contrainte de durée, ni de qualité d'émetteur (indifféremment public ou privé), avec une sensibilité moyenne de préférence comprise entre -0,5 et 0,5.

Le Fonds pourra également effectuer des dépôts auprès d'un ou plusieurs établissements de crédit jusqu'à hauteur de 40% de son actif.

Si le contexte économique est favorable, la Société de gestion pourra néanmoins diversifier la gestion des actifs hors PME Régionales vers une gestion plus dynamique (sous forme d'actions cotées ou non cotées, de parts ou actions d'OPCVM de droit français ou coordonnés relevant d'une classification actions ou diversifiés, ou d'autres titres négociés sur un marché d'instruments financiers de la zone OCDE), en fonction de la tendance des marchés, du potentiel d'évolution des actifs en portefeuille, et notamment du développement intrinsèque des PME Régionales dans lesquelles le Fonds a investi, ou des opportunités de désengagement du Fonds de ces PME Régionales.

Mais, elle n'a pas vocation à investir pour le compte du Fonds dans des fonds de gestion alternative étrangers non cotés développant une stratégie hautement spéculative (dits « *hedges funds* »).

Les liquidités du Fonds dans l'attente de leur investissement initial dans des actifs éligibles au quota légal d'investissement de 60%, du paiement de frais, d'une répartition d'avoirs aux porteurs ou d'un éventuel rachat, seront gérées comme indiqué ci-dessus, essentiellement en produits monétaires ou obligataires. De ce fait, le Fonds pourra se trouver ponctuellement, en début ou fin de vie, investi jusqu'à 100% dans des actifs autres que représentatifs d'investissements dans des PME Régionales.

Par ailleurs, dans le cadre de son fonctionnement normal, le Fonds peut se trouver en position d'avoir recours à l'emprunt d'espèces (dans la limite de 10% de ses actifs), à des prêts ou emprunts de titres, des opérations de pensions livrées, ainsi que toutes opérations d'acquisition ou cession temporaire d'instruments financiers, dans les conditions prévues par la loi et les règlements, dans un but de gestion de trésorerie, d'optimisation de ses revenus ou pour permettre la représentation de ses intérêts.

Enfin, le Fonds pourra investir dans des instruments financiers à terme ou optionnels (notamment contrats à terme sur instruments financiers, indices ou devises, sur taux d'intérêt, contrats d'échanges ou swaps, contrats d'option, warrants, à l'exception des contrats sur marchandises et denrées) en vue de préserver les actifs du Fonds et couvrir les éventuels risques de dévalorisation auxquels les actifs du Fonds pourraient être exposés s'il venait à être investi dans des actifs présentant ce type de risques (cf. rubrique « Profil de risques » ci-après).

En cas d'opérations à terme portant sur les titres du portefeuille, y compris sur des valeurs mobilières non admises à la négociation sur des marchés d'instruments financiers ou sur des parts de sociétés à responsabilité limitée ou de sociétés dotées d'un statut équivalent dans leur Etat de résidence :

- le dénouement (règlement/livraison) de ces opérations à terme devra s'effectuer au plus tard à l'échéance de la durée de vie du Fonds ;
- le montant maximum des engagements contractés à ce titre ne devra pas excéder le montant de ses actifs.

### **II.3 - Profil de risques**

- Perte en capital : la performance du Fonds n'est pas garantie et le capital investi par le porteur peut ne pas lui être restitué.
- Faible liquidité : le Fonds étant principalement investi dans des titres non cotés qui ne bénéficient pas d'une liquidité immédiate, ces investissements sont susceptibles de rester immobilisés durant plusieurs années et de ce fait le rachat de parts par le Fonds est limité (cf. durée de blocage visée au §. 1.8 ci-dessus) ; le Fonds ne peut donc garantir d'honorer les demandes de rachat à tout moment. Ce rachat dépend de la capacité du Fonds à céder rapidement ses actifs et peut de ce fait ne pas être immédiat ou s'opérer à un prix inférieur à la dernière valeur liquidative connue.
- Evaluation des titres non cotés : compte tenu de la difficulté à estimer la valeur des titres non cotés, la valeur liquidative du Fonds est susceptible de ne pas refléter la valeur exacte des actifs du Fonds, dont la cession effective pourrait être réalisée pour un prix inférieur au montant de leur évaluation.
- Marché actions : ce marché peut présenter des amplitudes de mouvements à la hausse ou à la baisse. Une évolution négative des cours de bourse peut entraîner une diminution de la valeur liquidative.
- Taux : la variation des taux d'intérêts sur les marchés obligataires peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- Change : baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du Fonds (l'euro) pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds en cas d'intervention hors de la zone euro.
- Contrepartie : risque lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme dont la contrepartie ne tiendrait pas ses engagements.
- Crédit : risque de perte d'une créance, lié aux investissements dans des actifs obligataires, monétaires ou diversifiés, du fait de la défaillance du débiteur à l'échéance fixée ; en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur de ces actifs (y compris les obligations convertibles ou autres valeurs donnant accès au capital social) peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- Niveau de frais : l'AMF appelle l'attention des souscripteurs sur le niveau élevé des frais directs et indirects maximum auxquels est exposé ce type de fonds, ce qui peut avoir un impact défavorable sur la rentabilité de l'investissement des porteurs de parts en fonction de la performance réalisée.

### **II.4 - Garantie ou protection**

Néant

### **II.5 - Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type**

Le Fonds est ouvert à tous souscripteurs.

Il s'adresse plus particulièrement aux investisseurs personnes physiques souhaitant réaliser un placement à long terme, tout en bénéficiant d'un régime fiscal de faveur.

Tout souscripteur potentiel doit être avisé (i) qu'un investissement dans le Fonds présente des risques, du fait notamment de la faible liquidité du Fonds (cf. rubrique « Profil de risques » § II.3 ci-dessus), et (ii) que ses avoirs pourront donc être bloqués (sauf exceptions) pendant toute la durée de vie du Fonds, soit huit ans minimum prorogables deux fois un an (jusqu'au 31 décembre 2020) sur décision de la Société de gestion (cf « Feuille de route de l'investisseur » § 1.12 ci-dessus). Il est donc raisonnable de n'investir qu'une part limitée de son patrimoine dans le Fonds (dont le montant doit être déterminé pour chacun en fonction de ses objectifs et de sa situation patrimoniale propre), outre la nécessité d'une diversification des placements.

### **II.6 - Modalités d'affectation des résultats**

A la clôture de chaque exercice, les résultats du Fonds ont vocation à être intégralement capitalisés sur décision de la Société de gestion.

La Société de gestion pourra néanmoins procéder à une répartition d'avoirs en cours de vie du Fonds, étant toutefois précisé qu'aucune répartition d'avoirs ne pourra intervenir avant le 1<sup>er</sup> septembre 2016.

Les répartitions d'avoirs du Fonds seront réalisées dans le respect de l'ordre de priorité des droits attachés aux différentes catégories de parts émises par le Fonds (cf. rubrique « Catégories de parts » § IV.1 ci-après), et affectées en priorité à l'amortissement des parts concernées. Aucune somme ne pourra être versée au profit des parts de catégorie C tant que les parts de catégorie A n'auront pas été intégralement amorties ou rachetées.

## III. Informations d'ordre économique

### III.1 - Régime fiscal

La Société de gestion entend gérer le Fonds de telle sorte que ses porteurs de parts bénéficient du régime fiscal de faveur en matière d'impôt sur le revenu prévu par les articles 150-0 A, 163 *quinquies* B et 199 *terdecies*-0 A VI ter du Code général des impôts.

A cet effet, le quota légal d'investissement de 60% prévu par l'article L. 214-41-1 du Code monétaire et financier devra être atteint pour moitié à l'issue du huitième (8) mois suivant la date de clôture de la période de souscription (soit le 30 avril 2012), l'autre moitié devant être atteint au plus tard dans les huit (8) mois suivants (soit le 31 décembre 2012).

Une note d'information (partiellement retranscrite sur le dépliant mis à disposition des établissements commercialisateurs) sur la réduction et l'exonération d'impôt sur le revenu (hors CSG/CRDS et autres prélèvements sociaux) dont peuvent ainsi bénéficier les porteurs de parts du Fonds, est disponible sur demande auprès de la Société de gestion.

L'attention des souscripteurs potentiels est attirée sur le fait que l'AMF n'a pas compétence en matière fiscale pour valider ce type de document et que la délivrance de son agrément ne leur garantit pas le bénéfice de ces avantages fiscaux, lesquels sont notamment conditionnés par le respect d'un engagement de conservation des parts du Fonds et dépendent de la situation personnelle de chacun des souscripteurs.

**Rappel :** les personnes physiques ne doivent pas détenir avec leur conjoint, ascendant(s) ou descendant(s), directement ou indirectement, plus de 25% des droits dans les bénéficiaires des sociétés dont les titres figurent à l'actif du Fonds, ou avoir détenu ce montant à un moment quelconque au cours des cinq années précédant la souscription des parts du Fonds.

### III.2 - Frais et commissions

#### III.2.1 - Les droits d'entrée et de sortie

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises au Fonds servent à compenser les frais supportés par le Fonds pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la Société de gestion et/ou aux établissements commercialisateurs.

Il est rappelé que les opérations de rachat ne peuvent pas être réalisées à tout moment : sauf exceptions (cf. « Modalités de rachat » § IV.4 ci-après), les demandes de rachat ne sont pas autorisées en cours de vie du Fonds (cf. « Durée de vie du Fonds » § I.9 ci-dessus).

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	valeur de souscription X nombre de parts	Taux maximum : 5% (nets de taxes), dont 80% (soit 4% max.) revenant le cas échéant aux établissements commercialisateurs et le solde à la Société de gestion
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	/	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	/	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	/	Néant

#### III.2.2 - Frais de fonctionnement et de gestion

L'AMF appelle l'attention des souscripteurs sur le niveau élevé des frais directs et indirects maximum auxquels est exposé ce type de fonds.

Typologie des frais de gestion et de fonctionnement	Assiette	Taux barème
<b>Frais récurrents</b> (incluant la rémunération de la Société de gestion, du Conseiller en investissement et du Dépositaire, les honoraires du Commissaire aux comptes et du Délégué de la gestion comptable, et tous autres frais dits administratifs supportés par le Fonds de manière récurrente pour assurer son bon fonctionnement) Voir ci-dessous pour la politique de prélèvement retenue en fin de vie	Montant des souscriptions	Taux maximum pouvant être prélevé sur une base annuelle :  4,50% TTC  Ce taux pourra être revu à la baisse par la Société de gestion qui en informera les porteurs de parts lors des publications périodiques.
<b>Frais de constitution du Fonds</b>	Montant des souscriptions	Taux forfaitaire facturé au Fonds : 1,196% TTC maximum
<b>Frais non récurrents liés à l'acquisition, au suivi et à la cession des actifs en portefeuille</b> (incluant tous les frais et honoraires d'intermédiaires, de courtage, d'apporteurs d'affaires, d'études, d'audit, d'expertise, de contentieux et d'assurance liés à l'étude d'opportunités d'investissements, à l'acquisition, au suivi ou à la cession des investissements du Fonds, ainsi que tous droits et taxes pouvant être dus à raison ou à l'occasion de ces acquisitions, suivis ou cessions d'actifs en portefeuille)	Frais réels par transaction	Taux estimé :  0,20% TTC du montant des souscriptions (moyenne sur la durée de vie du Fonds)
<b>Frais de gestion indirects</b> liés aux investissements dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement (incluant les frais de gestion indirects réels et les droits d'entrée et de sortie acquittés par le Fonds)	Actif net du Fonds	Taux pouvant être prélevé sur une base annuelle :  1,196% TTC maximum  (frais de gestion réels des OPCVM sous-jacents variables entre 0,5% et 4% de leur actif net selon la classification de ces OPCVM sous-jacents)

En fin de vie du Fonds, les frais récurrents de gestion et de fonctionnement continueront à être prélevés jusqu'à la clôture des opérations de liquidation. Ces frais seront prélevés au fur et à mesure des produits de cession d'actifs réalisés par le Fonds jusqu'à l'issue de la période de liquidation dans la mesure où ils n'auraient pu être prélevés à leur date d'exigibilité.

## IV. Informations d'ordre commercial

### IV.1 - Catégories de parts

Les droits des copropriétaires sont représentés par des parts de catégorie A et de catégorie C, conférant des droits différents.

Parts	Code ISIN	Investisseurs concernés	Devise de libellé	Valeur nominale d'origine	Minimum de souscription
A	FR0010930677	Tous souscripteurs, dans la limite de : <ul style="list-style-type: none"><li>• 10% par investisseur personne physique, (le cas échéant, avec son conjoint, ses ascendants ou descendants, directement ou par personne interposée),</li><li>• 10% par investisseur personne morale de droit public,</li><li>• 20% pour tout autre investisseur,</li><li>• 30% pour l'ensemble des personnes morales de droit public prises ensemble.</li></ul>	Euro	500	1 part
C	FR0010932673	Réservées à la Société de gestion et toutes autres personnes physiques ou morales désignées par la Société de gestion parmi ses actionnaires, ses dirigeants, ses salariés et toutes autres personnes en charge de la gestion du Fonds.	Euro	100	1 part

Il sera émis au plus dix mille (10.000) parts de catégorie A (soit 5 millions d'euros de souscription au maximum).

Chaque porteur de parts de même catégorie dispose d'un droit sur la fraction de l'actif net du Fonds se rapportant à la catégorie concernée proportionnelle au nombre de parts possédées.

Les parts de catégorie A ont vocation à percevoir prioritairement, en une ou plusieurs fois, une somme correspondant à leur valeur nominale d'origine augmentée, après remboursement du nominal des parts de catégorie C, de 80% des produits et plus-values nets du Fonds.

Les souscripteurs de parts de catégorie C investiront au moins 0,25% du montant total des souscriptions reçues par le Fonds. Ces parts ont vocation, dès lors que le nominal des parts de catégorie A aura été remboursé, à percevoir, en une ou plusieurs fois, une somme correspondant à leur valeur nominale d'origine majorée de 20% des produits et plus-values nets réalisés par le Fonds. Si les porteurs de parts de catégorie A ne percevaient pas au minimum le remboursement du montant de leur valeur nominale d'origine, les porteurs de parts de catégorie C perdront la totalité de leur investissement dans ces parts de catégorie C.

En conséquence, les parts de catégorie C n'auront aucun droit définitif (i) sur les actifs du Fonds tant que les parts de catégorie A n'auront pas été intégralement rachetées ou remboursées du montant de leur valeur nominale d'origine, (ii) ni, par la suite, sur les plus-values nettes estimées positives comptabilisées par le Fonds au-delà du remboursement du montant de leur valeur nominale d'origine.

### IV.2 - Fractionnement des parts

Pour chacune des catégories de parts, la Société de gestion pourra émettre des centièmes ou millièmes de part.

### IV.3 - Modalités de souscription

La période de souscription des parts du Fonds débutera à compter de sa date d'agrément.

Pendant toute cette période, la valeur de souscription d'une part de catégorie A ou de catégorie C correspond au plus élevé du montant de sa valeur nominale d'origine ou de sa dernière valeur liquidative semestrielle précédemment calculée, soit une souscription minimum de cinq cents (500) euros par investisseur de catégorie A et de cent (100) euros par investisseur de catégorie C. Comme indiqué au § III.2.1 ci-dessus, le montant de la souscription des parts de catégorie A est majoré de 5% maximum nets de taxes au titre des droits d'entrée.

Les demandes de souscription de parts de catégorie A seront reçues par tout établissement commercialisateur dûment habilité par la Société de gestion, jusqu'au 22 décembre 2010 à 12H00 au plus tard (date et heure au-delà desquelles les demandes de souscription de parts de catégorie A ne seront plus garanties de bénéficier d'une réduction d'impôt sur le revenu au titre de l'année 2010). A compter du 23 décembre 2010, la Société de gestion pourra recevoir toute demande de souscription de parts de catégorie A complémentaire jusqu'au 31 août 2011 inclus (date limite à laquelle les souscriptions des parts de catégorie A seront définitivement arrêtées par la Société de gestion). Toutefois, les souscriptions de parts de catégorie A seront clôturées par anticipation, dès lors que les demandes reçues auront atteint le plafond de cinq (5) millions d'euros visé au § IV.1 ci-dessus. Un système informatique de gestion centralisée des souscriptions par les établissements commercialisateurs permettra de connaître instantanément le nombre de parts souscrites, et rendra impossible toute demande de souscription au-delà de cette limite de cinq (5) millions d'euros. En ce cas, la Société de gestion en informera immédiatement le Dépositaire par tout moyen (courrier, télécopie, courriel,...).

Sur la base du montant total des souscriptions de catégorie A reçues par le Fonds, la Société de gestion déterminera le nombre minimum de parts de catégorie C à émettre conformément au seuil de souscription visé au § IV.1 ci-dessus. Les demandes de souscription de parts de catégorie C seront reçues par la Société de gestion entre le 1<sup>er</sup> juillet 2011 et le 31 août 2011 inclus (date de clôture de la période de souscription).

La Société de gestion se réserve le droit de réduire toute demande de souscription qui aurait pour effet de rendre un investisseur détenteur de parts du Fonds au-delà des plafonds visés au § IV.1 ci-dessus.

Les ordres de souscription sont centralisés chez le Dépositaire à compter du 22 décembre 2010 (date de première centralisation des souscriptions et de constitution du Fonds).

Chaque souscription est constatée sur un bulletin de souscription signé par le souscripteur, sur lequel figure le montant correspondant qu'il s'engage irrévocablement à verser au Fonds. Sa signature emporte acceptation du règlement du Fonds.

Les parts de catégorie A et de catégorie C seront émises et intégralement libérées en numéraire, pour le montant de leur valeur de souscription, en une seule fois au jour de leur centralisation par le Dépositaire (à savoir au plus tard le 31 août 2011, date de clôture de la période de souscription) selon instructions figurant sur le bulletin de souscription.

#### **IV.4 - Modalités de rachat**

Aucune demande individuelle de rachat de parts n'est autorisée en cours de vie du Fonds (ci-après la « **Période de Blocage** »), à moins que cette demande ne soit motivée par un lien de causalité direct avec l'un des événements ci-après :

- Décès du porteur ou de son époux(se) soumis à une imposition commune ;
- Invalidité du porteur ou de son époux(se) soumis à une imposition commune correspondant au classement dans la deuxième ou la troisième catégorie prévue à l'article L.341-4 du Code de la Sécurité Sociale ;
- Licenciement du porteur ou de son époux(se) soumis à une imposition commune.

Les événements signalés ci-dessus doivent être intervenus postérieurement à la souscription et à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2011 pour être pris en compte au titre d'une demande de rachat exceptionnel. Toutefois, aucune demande individuelle de rachat de parts ne sera honorée en période de liquidation du Fonds. En outre, la Société de gestion pourra décider de suspendre toutes demandes de rachat en période de pré-liquidation du Fonds après information des porteurs de parts.

Toute demande individuelle de rachat exceptionnel doit être adressée à la Société de gestion par le porteur de parts (ou son mandataire s'il justifie de son mandat) par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, accompagnée du justificatif de l'évènement ci-dessus. En cas de démembrement de la propriété des parts du Fonds, d'indivision ou de décès du porteur de parts cette notification devra mentionner, selon le cas, l'identité complète de chacun des nus-propriétaires et usufruitiers, co-indivisaires ou ayants droit de *cujus*, préciser les modalités de répartition entre eux des droits attachés aux parts concernées et être signée conjointement par chacun d'eux.

A réception de toute demande autorisée et dûment justifiée, la Société de gestion en informe le Dépositaire qui centralise les ordres de rachat dont il tient une liste nominative et chronologique.

Le prix de rachat est calculé sur la base de la première valeur liquidative semestrielle établie postérieurement au jour de réception de la demande individuelle de rachat par le Dépositaire et réglé au porteur de parts en numéraire sur instruction de la Société de gestion dans un délai maximum de trois (3) mois suivant celui de l'évaluation de la valeur liquidative de référence. Toutefois ce rachat peut être suspendu à titre provisoire par la Société de gestion lorsque des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs de parts le commande.

Dans tous les cas, il n'est pas prélevé de frais et commissions lors du rachat des parts.

Il est également précisé que la Société de gestion pourra procéder, dans les conditions prévues par le règlement du Fonds, à des opérations de rachats collectifs de parts à l'occasion d'une répartition d'actifs du Fonds, après en avoir préalablement informés les porteurs de parts qui seront réputés en avoir expressément fait la demande.

En toute hypothèse, aucun rachat de parts de catégorie C ne pourra intervenir tant que les parts de catégorie A n'auront pas été intégralement amorties ou rachetées.

#### **IV.5 - Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative**

La valeur liquidative des parts de catégorie A et de catégorie C est calculée semestriellement par la Société de gestion, en date du 30 juin et du 31 décembre de chaque année, à compter du 30 juin 2011, et plus si nécessaire notamment préalablement à une répartition d'avoirs du Fonds.

#### **IV.6 - Lieu et modalité de publication ou de communication de la valeur liquidative**

La valeur liquidative semestrielle est disponible, dans les huit (8) semaines suivant la date de son calcul, auprès des établissements commercialisateurs, de la Société de gestion et sur le site Internet [www.viverismanagement.com](http://www.viverismanagement.com).

#### **IV.7 - Date de clôture de l'exercice**

L'exercice comptable commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année. Exceptionnellement, le premier exercice commence le jour de la constitution du Fonds (tel qu'il résulte de l'attestation de dépôt des fonds établi par le Dépositaire) et se termine le 31 décembre 2011.

## **V. Informations complémentaires**

#### **V.1 - Indication**

Au moment de la souscription, il est précisé les modalités d'obtention du prospectus complet comprenant la notice d'information et le règlement du Fonds, ainsi que du dernier rapport annuel.

Ces éléments peuvent être tenus à disposition du public sur un site électronique ou, à défaut, doivent être adressés sur simple demande écrite.

Le prospectus complet comprenant la notice d'information et le règlement du Fonds, le dernier rapport annuel et la dernière composition de l'actif semestrielle du fonds doivent être disponibles sur simple demande écrite du porteur, dans un délai d'une semaine à compter de la réception de la demande. Sur option du porteur, ces documents doivent pouvoir lui être adressés sous forme électronique.

Ces documents peuvent également être disponibles sur le site Internet de la Société de gestion à l'adresse suivante : [www.viverismanagement.com](http://www.viverismanagement.com).

#### **V.2 - Date de création**

Ce FIP a été agréé par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 24 septembre 2010. Il sera créé le 22 décembre 2010.

#### **V.3 - Date de publication de la notice d'information**

Dernière date d'édition de la notice d'information le 7 octobre 2010.

**La notice d'information doit être remise préalablement aux souscripteurs.**



6, allées Turcat Méry - 13008 Marseille  
Tél. 04 91 29 41 50 - Fax. 04 91 29 41 51

[www.viverismanagement.com](http://www.viverismanagement.com)