

LA HOLDING AU 31/12/2020



CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Société de Gestion	123 IM
Date de création	21/04/2010
Forme juridique	SAS
Zone géographique	France
Activité	Distribution cinématographique
Investissement en non coté	100%
Réduction ISF	75%
Montant collecté	2 305 604€
Actif net au 31/12/2020	486 997,88€
Valeur liquidative au 31/12/2020	0,2112€

PRÉSENTATION DE L'OPÉRATION

123Rendement Audiovisuel a investi dans trois sociétés actives depuis sept ans dans le domaine du développement, de la production et de la distribution de films et d'œuvres audiovisuelles.

Ces trois sociétés ont fusionné en novembre 2015 devenant la société Capucines Distribution.



PERFORMANCES AU 31/12/2020

6 mois	1 an	Depuis l'origine
+7,31%	+6,86%	-25,88%

Performances nettes de frais de gestion et hors avantage fiscal.
Réintégration des distributions prises en compte.

DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES ET À VENIR*

Date	Montant brut par part	Pourcentage du nominal
19/05/2016	0,33€	33%
22/06/2017	0,20€	20%
TOTAL	0,53€	53%

*Dates prévisionnelles de distribution en fonction du cash disponible

COMMENTAIRE DE GESTION

Depuis 2016, la société était en phase de désinvestissement des derniers actifs qu'elle détenait.

La contreperformance de la holding depuis l'origine s'explique par les résultats décevants du rachat de catalogue d'Haut et Court ainsi que par les difficultés rencontrées par deux partenaires de Capucines Distribution qui n'ont pu honorer l'ensemble de leurs engagements.

La société a été liquidée le 28 février 2021.

TABLEAU DES FRAIS CUMULÉS, VALEURS LIQUIDATIVES ET DISTRIBUTIONS D'AVOIRS (€)

Fonds à des titres de capital ou donnant accès au capital de société	Année de création	Grandeur constatée	Somme de la valeur et des distributions, d'une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire, en euros; frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)												
			31 12 2009	31 12 2010	31 12 2011	31 12 2012	31 12 2013	31 12 2014	31 12 2015	31 12 2016	31 12 2017	31 12 2018	31 12 2019	31 12 2020	
123 CLUB PME 2014 (PME LIEES)															
PME HOTELLERIE NORD	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,200	0,4100
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00
PME HOTELLERIE OUEST	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,750	0,3400
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00
PME IMMO OUEST	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,250	1,250	1,300	1,300
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	54 250,00
PME SENIOR IDF	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,250	1,300	1,300
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	0,00
PME HOTELLERIE EST	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	0,750	0,750	0,750	0,350	0,0000
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00
PME IMMO IDF NORD	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	0,750	0,750	0,750	0,560	0,6532
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00
PME IMMO SUD	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,250	1,300	1,300
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	54 250,00
PME SENIOR REGIONS	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,250	1,300	1,300
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	0,00
PME HOTELLERIE SUD	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	0,750	0,500	0,450	0,4600
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	3 500,00
PME HOTELLERIE IDF	2014	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,250	1,300	1,300
		Frais cumulés							232 650,66	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	54 250,00
123 CLUB PME 2015 (PME LIEES)															
HOTELECO IDF OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,2215	1,2000
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00
HOTELECO NORD EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	0,750	0,5700	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
HOTELECO SUD	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	0,750	0,250	0,4500	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
HOTELPREMIUM IDF OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,7370
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
HOTELPREMIUM NORD EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,9850
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
HOTELPREMIUM SUD	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,2215	0,4926
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
PLEIN AIR EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,800	0,8900
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
PLEIN AIR OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,200	1,200
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
RESIDENCE EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,650	0,5800
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
RESIDENCE OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,750	0,7100
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
LOGEMENT EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,190	1,220	1,028	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
LOGEMENT OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	1,190	1,220	0,8695	
		Frais cumulés							234 338,21	117 891,70	116 380,00	115 980,00	115 980,00	115 980,00	
FRANCE TERTIAIRE	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,250	1,250	1,250	1,250	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
SUPEDUC PARIS IDF	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	0,750	0,750	0,500	0,5000	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	108 500,00	
RETAIL PARIS IDF EST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	0,500	0,250	0,0000	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	3 500,00	3 500,00	0,00	
RETAIL IDF OUEST	2015	VL + Distributions							1,000	1,000	1,000	0,750	0,750	0,0000	
		Frais cumulés							234 338,21	108 500,00	108 500,00	108 500,00	3 500,00	0,00	
2016 / 2017 / 2018															
123 CLUB PME 2016	2016	VL + Distributions								1,000	0,9901	0,9904	1,0426	1,0074	
		Frais cumulés								4 212 586,07	1 649 778,89	1 649 778,89	1 650 518,86	1 651 258,84	
123 CLUB PME 2017	2017	VL + Distributions									1,0132	1,0084	1,0681	1,0995	
		Frais cumulés									3 685 631,32	1 110 637,52	1 066 207,52	1 333 221,90	
123 CLUB PME 2018	2018	VL + Distributions										1,000	0,9501	0,8611	
		Frais cumulés										44 370,00	542 830,10	252 132,90	

Les montants des frais ainsi que les valeurs liquidatives, figurant dans ce tableau sont présentés distributions et frais inclus et résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'Article 7 de l'arrêté du 1er août 2011 pris pour l'application du décret n° 2011-924 du 1er août 2011 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts. Conformément à l'article 314-94 RGAMF, une ventilation plus détaillée des frais peut être fournie sur simple demande.

Informations confidentielles et à destination exclusive des porteurs de parts. Valorisations des participations données à titre purement indicatif et déterminées selon la règle de la juste valeur, ne constituant en aucun cas un engagement de la société de gestion. Données transmises par le partenaire exploitant et ne sauraient engager la responsabilité d'123 IM. Seuls les comptes sociaux de la société, audités et certifiés par les organismes de gestion agréés, peuvent faire foi. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Les investissements passés ne présagent pas des investissements futurs. Investir dans le capital investissement présente un risque de perte en capital et d'illiquidité.