

LE FONDS AU 31/03/2021



CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Société de gestion	123 IM
Date de premier investissement	28/11/2008
Forme juridique	FIP
Zone géographique	Bourgogne, Ile-de-France, Provence-Alpes Côte D'azur, Rhône-Alpes
Type d'investissement	Actions, Obligations
Taux de réduction fiscale	25% IR
Durée cible*	8 ans
Valeur nominale de la part	500€
Montant collecté	24 508 000€
Nombre de parts	-
Valeur liquidative au 31/03/2021	-
Actif net au 31/03/2021	-

*La durée cible d'investissement n'est ni garantie ni contractuelle. Elle ne constitue qu'un objectif de gestion.

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur la période, nous avons procédé à la cession de Transatlantic avec un multiple réalisé de 1,64x, Backimmo avec un multiple réalisé de 1,23x et Reponse Invest avec un multiple réalisé de 1,79x. **Le Fonds 123Transmission a été liquidé le 26 mars 2021 avec une valeur liquidative de 37,14€.**

DESCRIPTIF DES PARTICIPATIONS EN PORTEFEUILLE

Participations	Secteur	Description de l'activité	Nature des titres non cotés	Pourcentage de l'actif net	Tendance de la ligne
0 participation en portefeuille au 31/03/2021					

DESCRIPTIF DES CESSIONS RÉALISÉES

Nom	Date de cession	Multiple réalisé
ALOIS Investissement	15/04/2010	Moins de 1
La Ronde des crèches	17/09/2010	Entre 1 et 2x
Belway	10/10/2013	1x
Sistema Holding SAS	02/04/2014	Moins de 1x
HowtoMedia Group	29/10/2015	Entre 1 et 2x
Sandaya	15/04/2016	Entre 1 et 2x
Opéra Engine Finance	29/04/2016	Entre 1 et 2x
Nova SN 309	15/02/2017	Entre 1 et 2x
Nova SN 275	15/02/2017	Entre 1 et 2x
Philogeris Résidence	05/05/2017	Entre 1 et 2x
RIGA	02/06/2017	Entre 2 et 3x
Epicure	30/06/2017	Entre 1 et 2x
Capucines Engine Support	09/05/2017	Moins de 1x
Financière de l'Arche	11/10/2017	Moins de 1x
Holding de Sartrouville	16/10/2017	Entre 2 et 3x

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.

PERFORMANCES AU 31/03/2021

6 mois	1 an	Depuis l'origine
-	-	- 12,57%

Performances nettes de frais de gestion et hors avantage fiscal.

DISTRIBUTIONS EFFECTUÉES ET À VENIR*

Date	Montant brut par part	Pourcentage du nominal
09/11/2016	150€	30%
21/12/2017	200€	40%
05/11/2019	50€	10%
TOTAL	400€	80%

*Date prévisionnelle de distribution en fonction du cash disponible.

TECNISUN	31/10/2017	Moins de 1x
Caroline Developpement	06/08/2018	Entre 1 et 2x
Milan Noir	27/12/2019	Entre 2 et 3x
SONG	18/12/2019	Entre 2 et 3x
Roosevel TDIS	31/07/2020	Moins de 1
Transatlantic	15/12/2020	Entre 1 et 2x
Backimmo	17/02/2021	Entre 1 et 2x
Reponse Invest	23/03/2021	Entre 1 et 2x
23 lignes cédées au 31/03/2021		

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

Fonds à des titres de capital ou donnant accès au capital de sociétés	Année de création	Grandeur constatée	Somme de la valeur liquidative 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) réelles prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)																		
			31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	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		
			VL + distributions		Frais cumulés		VL + distributions		Frais cumulés		VL + distributions		Frais cumulés		VL + distributions		Frais cumulés		VL + distributions		Frais cumulés
123EXPANSION	2004	VL + distributions	500,00	534,00	517,60	504,55	465,97	349,88	289,97	269,55	253,04	235,37	240,17	258,26	275,24	267,37	268,29	256,06	241,73		
		Frais cumulés		19,8061	41,7845	62,4820	83,5459	103,1845	118,4463	130,93	144,3069	153,0439	160,8374	162,0019	163,0308	164,0597	164,8364	165,9402	167,0439		
123MULTINOVA 4 A1	2006	VL + distributions			500,00	484,85	463,50	460,93	492,84	592,34	663,71	900,10	917,38	1 136,17	1 084,54	1 061,07	1 027,90	1 041,01	1 036,14		
		Frais cumulés			8,1063	24,3364	43,7331	62,3486	82,3664	106,3327	133,9800	164,4315	198,1581	238,2511	262,3846	263,8351	264,8799	265,9250	266,9701		
123MULTINOVA 4 A2	2006	VL + distributions			500,00	473,57	441,92	410,43	436,97	547,13	612,15	790,33	842,26	1 045,31	993,78	970,01	937,14	948,07	942,96		
		Frais cumulés			7,7547	23,9608	42,9884	60,6373	82,4674	104,3192	129,7559	157,8212	189,8881	228,1931	251,2940	253,2050	254,8452	256,4860	258,1267		
123EXPANSION 2	2006	VL + distributions			500,00	498,30	445,59	485,30	464,71	479,37	491,15	497,54	474,47	481,56	517,84	541,04	541,92	568,38	577,86		
		Frais cumulés			18,3183	39,2275	58,5299	77,4268	96,5019	115,6345	135,6234	155,7372	171,7028	186,0393	193,6091	194,6699	195,7778	196,8859	197,9941		
123EXPANSION 3	2007	VL + distributions			500,00	476,33	464,30	443,42	439,45	427,01	392,08	386,23	370,66	370,66	427,05	432,75	438,68	454,47	468,96		
		Frais cumulés			8,6733	29,1487	47,7698	66,1747	84,1775	102,1342	118,8490	135,0273	148,3215	161,0786	170,9407	172,2202	173,2222	175,2242			
PREMIUM PME	2007	VL + distributions			500,00	478,06	477,27	483,03	440,84	427,46	378,33	379,58	374,46	420,35	405,20	409,30	414,07	424,97			
		Frais cumulés			8,3700	29,0674	51,2807	73,0296	94,1213	115,0166	133,6927	152,4787	168,7411	184,0185	194,1731	197,7271	201,6209	205,5147			
123CAPITAL PME	2008	VL + distributions					484,26	475,05	456,14	437,81	402,75	366,80	344,72	345,10	336,99	346,23	345,57	354,80	368,15		
		Frais cumulés					19,3311	38,2060	56,6859	74,1930	90,9736	106,0784	120,2462	134,1520	147,9525	159,3135	161,2010	162,0504	162,8997		
123MULTICAP	2008	VL + distributions					500,00	480,03	479,65	465,06	495,95	496,77	509,04	561,40	531,99	448,66	363,74	376,17	394,36		
		Frais cumulés					7,4463	25,5324	46,0904	66,3807	87,2167	108,3416	130,2847	146,8031	162,2813	171,6587	177,4719	179,9187	182,3655		
123TRANSMISSION	2008	VL + distributions					500,00	481,89	471,96	482,22	461,72	434,07	416,31	438,06	443,18	438,88	437,75	438,49	437,51		
		Frais cumulés					7,5874	24,6403	44,2885	63,8380	83,2299	101,4508	118,8483	136,4541	154,7898	167,2434	171,5987	173,0020	174,4053		
123CAPITAL PME 2	2009	VL + distributions						485,76	459,92	445,10	423,60	373,30	335,13	333,52	329,44	350,34	338,95	338,62	344,34		
		Frais cumulés						18,8512	39,3533	58,5062	77,0101	93,7238	109,0777	124,0350	139,0518	155,1076	165,4262	168,8790	171,2705		
PREMIUM PME II	2009	VL + distributions						500,00	460,43	428,71	404,12	350,74	297,67	275,58	310,43	262,21	265,14	272,26			
		Frais cumulés						9,4996	42,1345	73,9762	99,1344	125,2511	149,5666	173,0651	195,9368	219,2337	234,4087	246,2397	258,0707		
123CAPITALISATION	2010	VL + distributions							499,72	500,86	479,47	485,33	478,52	469,89	465,98	498,86	488,50	475,74	460,11		
		Frais cumulés							15,2235	34,9735	54,8223	74,6217	94,4211	114,2205	134,0199	144,9543	153,5986	153,5986	153,5986		
123CAPITALISATION 2	2011	VL + distributions								1,00	0,9672	0,9974	1,0140	0,9467	0,9576	0,9574	0,9715	0,9930	0,9888		
		Frais cumulés								0,0303	0,0699	0,1095	0,1491	0,1887	0,2283	0,2679	0,2957	0,2957	0,2957		
123CAPITALISATION 3	2011	VL + distributions								1,00	0,9675	0,9977	1,0145	0,9470	0,9583	0,9585	0,9721	0,9936	0,9894		
		Frais cumulés								0,03	0,0696	0,1092	0,1488	0,1884	0,2280	0,2676	0,2954	0,2954	0,2954		
123PATRIMOINE I	2011	VL + distributions								1,00	0,9739	0,9703	0,9810	0,9852	1,0067	1,0176	1,0066	1,0596	1,0879		
		Frais cumulés								0,0122	0,0520	0,0917	0,1313	0,1709	0,2106	0,2827	0,3385	0,3440	0,3440		
123PATRIMOINE II	2011	VL + distributions								1,00	0,9781	0,9766	0,9882	0,9920	1,0118	1,0251	1,0138	1,0688	1,0978		
		Frais cumulés								0,0102	0,0497	0,0894	0,1290	0,1686	0,2083	0,2803	0,3361	0,3416	0,3416		
123ISF 2012	2012	VL + distributions									0,9785	0,9623	0,9740	0,9758	0,9813	1,0369	1,0332	0,9935	0,8981		
		Frais cumulés									0,0359	0,0755	0,1151	0,1547	0,1943	0,2339	0,2686	0,2903	0,2903		
123IR 2012	2012	VL + distributions									1,00	0,9626	0,9615	0,9382	0,9163	0,8812	0,8774	0,8994	0,7774		
		Frais cumulés									0,0125	0,0523	0,0919	0,1315	0,1711	0,2109	0,2505	0,2886	0,3054		
123CAPITALISATION 2012	2012	VL + distributions									0,9798	0,9640	0,9793	0,9795	0,9915	1,0566	1,0576	1,0228	0,9503		
		Frais cumulés									0,0332	0,0727	0,1123	0,1519	0,1915	0,2481	0,2962	0,3215	0,3215		
123PATRIMOINE 2012	2012	VL + distributions									1,00	0,9659	0,9649	0,9422	0,9179	0,8824	0,8801	0,9007	0,7781		
		Frais cumulés									0,0104	0,0500	0,0896	0,1292	0,1689	0,2085	0,2482	0,2878	0,3056		
123ISF 2013	2013	VL + distributions										0,9759	0,9405	0,9158	0,9539	0,9770	1,0301	1,0805	1,0713		
		Frais cumulés										0,0361	0,0768	0,1164	0,1560	0,1956	0,2352	0,2668	0,2912		
123PATRIMOINE 2013	2013	VL + distributions										1,00	0,9784	0,9776	1,0127	1,0690	1,0740	1,1847	1,1480		
		Frais cumulés										0,0167	0,0380	0,0588	0,1004	0,1420	0,1836	0,2252	0,2733		
123IR 2013	2013	VL + distributions										1,00	0,9612	0,9517	0,9668	0,9782	0,9527	0,9994	0,9832		
		Frais cumulés										0,0147	0,0543	0,0939	0,1335	0,1733	0,2129	0,2484	0,2712		
123ISF 2014	2014	VL + distributions											0,9747	0,9364	0,9300	0,8938	0,8292	1,0117	0,9683		
		Frais cumulés											0,0371	0,0767	0,1163	0,1559	0,1955	0,2351	0,2739		
123PATRIMOINE III	2014	VL + distributions											1,00	0,9673	0,9324	0,9177	0,9547	1,0435	1,0248		
		Frais cumulés											0,0161	0,0559	0,0954	0,1350	0,1746	0,2142	0,2538		
SOLIDAIRE MAIF 2014	2014	VL + distributions											1,00	0,9770	0,9669	0,9622	0,9918	1,0319	0,9892		
		Frais cumulés											0,00	0,0160	0,0369	0,0715	0,1061	0,1407	0,1752		
123MULTINOVA V	2014	VL + distributions											1,00	0,9553	0,9175	0,8429	0,8284	0,6772	0,5785		
		Frais cumulés											0,0137	0,0834	0,1230	0,1627	0,2023	0,2419	0,2816		
SOLIDAIRE MAIF 2015	2015	VL + distributions																			