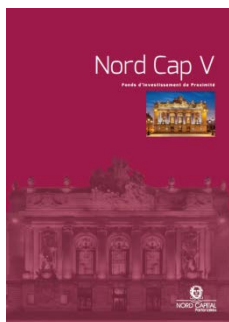


JUIN 2018

FIP NORD CAP V

REPORTING SEMESTRIEL VL DU 31 MARS 2018



LE MOT DES GÉRANTS

Le FIP Nord Cap V a constitué un portefeuille d'entreprises implantées dans les régions Hauts-de-France, Champagne-Ardenne et Ile-de-France, qui représentent 80 % de son actif.

Le FIP Nord Cap V est principalement investi dans les secteurs de la santé, l'agroalimentaire, le e-commerce, l'industrie innovante, l'écotechnologie, l'hôtellerie et les services. Les PME de moins de 8 ans représentent plus de 20 % de l'actif du Fonds.

Au cours du semestre, le fonds a finalisé sa phase d'investissement, avec l'accompagnement des sociétés FFP Heude (franchisé KFC), Fworco (Groupe Hôtelier - Marque « Hotel Korner ») et Versotel (exploitation d'un hôtel à Versailles).

La valeur de la part du FIP affiche une progression de plus de 18 % depuis sa création, notamment grâce à la revalorisation des sociétés Espace Freelance Investissement (mise en relation entre des consultants et une clientèle de grands comptes), Extensiel (fabrication et commercialisation d'articles matelassés) et Sel Environnement (fabrication et négoce de matériels dédiés aux professionnels de l'entretien d'espaces verts).

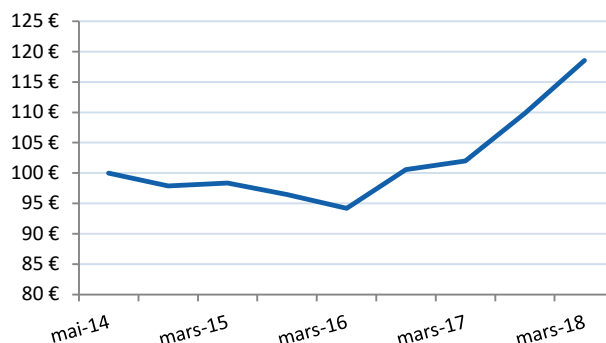
LA VIE DU PORTEFEUILLE



CA 2016 : 2,1 M€
Effectif : 26
Siège social : Paris

Créée en 2011 par sa dirigeante Lise Bienaimé, LA CHAMBRE AUX CONFITURES est une enseigne dédiée à la production et à la commercialisation de confitures de haute qualité. Basée à Paris et un site de production implanté en Picardie, la société exploite un réseau de sept boutiques réparties en France dans des emplacements de première catégorie : trois points de vente à Paris, un à Lille, Aix-en Provence, Strasbourg et Lyon. Elle a continué à mailler le territoire national en 2017 avec deux ouvertures : Nantes en mars et une nouvelle implantation à Paris, rue Montorgueil en avril. Elle développe également une offre BtoB auprès d'enseignes d'épicerie fine ou de grands noms de la gastronomie française. A fin août 2017, l'activité est en progression de +26% part rapport à 2016, en léger retard sur le budget. Des actions sont menées sur la réduction des frais généraux afin d'améliorer la rentabilité dans un contexte de démarrage des nouveaux points de vente moins rapide que prévu.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

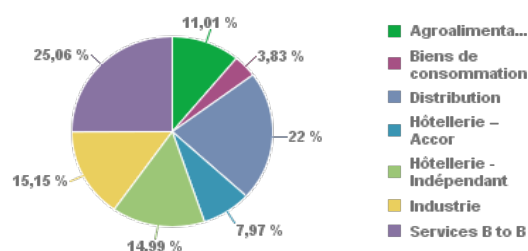


Valeur liquidative au 31/03/2018 : 118,52 €
Valeur d'origine (20/05/2014) : 100,00 €
Évolution de la VL depuis l'origine : + 18,52 %*
Échéance du fonds : 31/12/2021
Ratio de PME régionales : 88,45 %

* Hors avantage fiscal

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE



CA 2017 : 50 M€
Effectif : 250
Siège social : Lille

A l'origine spécialisée dans la vente de compresseurs d'air aux PME industrielles régionales (industries chimique, métallurgique, textile, imprimerie, agroalimentaires, etc), la société AIRFLUX a complété son offre en y incluant des produits et services tels que la maintenance, la mise à disposition d'installations complètes (« Facilities Management »), la vente d'équipements d'occasion, ou plus récemment l'efficacité énergétique via une offre élargie de solutions visant à réduire les consommations énergétiques des industries. A travers une politique active de croissance externe, AIRFLUX a progressivement étoffé son maillage territorial, de façon à offrir à ses clients un service de proximité.



Dans le cadre de notre adhésion aux Principes pour un Investissement responsable (UN PRI), nous vous proposons de vous transmettre l'ensemble de nos prochaines informations sur le fonds que vous avez souscrit par courrier électronique. Pour ce faire, envoyez-nous un message électronique à l'adresse suivante : secretariat@nord-cp.com

Avertissement :

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite.

La Société de gestion ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient.

La Société de gestion rappelle que les Fonds ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce fonds, notamment son DICI et son règlement, sont disponibles sur le site internet de la société de gestion et sur simple demande.

La communication des frais prélevés est consultable sur notre site internet à l'adresse suivante, conformément au décret n°2012-465 du 10 avril 2012, relatif à l'encadrement et à la transparence des frais : www.nordcapital.fr/fonds/fip