



A PLUS INNOVATION 2013

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUIN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est d'investir 100% de son actif en titres de sociétés éligibles aux critères de sociétés innovantes, essentiellement issues des incubateurs français ou des centres de recherche français, pour en assurer le développement. Les opérations bénéficiant d'une plus grande visibilité sur le moyen terme sont privilégiées, renforçant ainsi la constitution d'un portefeuille de participations équilibré entre sociétés innovantes à fort potentiel, sociétés proches de l'équilibre en phase de déploiement commercial et sociétés ayant atteint l'équilibre de leurs comptes d'exploitation et recherchant du capital développement. Une partie du portefeuille du fonds pourra être investie dans des sociétés cotées, soit sur des marchés non réglementés (Alternext, Marché libre), soit, dans la limite de 20 % de l'actif du fonds, sur des marchés réglementés.

Le fonds intervient de manière complémentaire, mais sans en faire une stratégie principale, dans des opérations d'amorçage ou dans des opérations de pré introduction.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 08/03/2013 |
| Date de constitution | 03/06/2013 |
| Durée de vie | 6 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 31/12/2015 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 31/12/2019 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2021 |
| Actif d'origine | 7,5 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 100% |
| Fiscalité | IR/ISF |
| Distribution depuis l'origine | 25 € |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

| | |
|--|---------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 15 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -26,76% |
| Performance depuis l'origine | -60%* |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

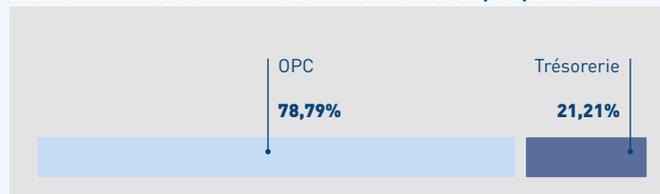
Le Fonds A Plus Innovation 2013 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2019 et sa durée de vie a été prorogée d'une année supplémentaire, jusqu'au 31 décembre 2020, comme le lui permet son règlement.

Le Fonds A Plus Innovation 2013 détient, au 30 juin 2020, 1 participation dans une société innovante.

Sur le semestre la performance du Fonds enregistre une diminution expliquée par la dépréciation totale de la société Conztanz et la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA.

Conztanz est un éditeur de solutions logicielles pour le secteur aérien. La société avait validé en 2019 une avancée majeure par la signature d'un GIE avec le ministère de la sécurité intérieure du Luxembourg. Cependant, la société évolue dans un des secteurs les plus touchés par la crise Covid. Le mandat de vente lancé courant 2019 a été gelé en raison de la crise sanitaire. En l'absence de visibilité sur le secteur et les perspectives de développement, la société s'est placée en redressement judiciaire en juillet 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS INNOVATION 2013

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|----------|----------------------------|------------------------------------|--|-----------------|
| Conztanz | Logiciel | PACA | Fournisseur de services IT et éditeur de solutions logicielles pour le secteur aérien. | En Portefeuille |
| Cortus | Technologies Industrielles | Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées | Conception de micro-processeurs 32 bits dédiés au marché émergent des objets connectés | Cession Totale |
| Doucet | Technologies industrielles | IDF | Laboratoire spécialisé dans la chimie végétale | Cession Totale |

A PLUS INNOVATION 8

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Innovation 8 est un FCPI levé en 2008 avec pour objectif de financer des sociétés innovantes, principalement dans les secteurs des technologies de l'information, des médias, et des technologies au service de la sécurité.

60% de l'actif du fonds est investi dans ces sociétés, le solde, soit 40%, est investi principalement en OPCVM/FIA actions, diversifiés et monétaires en fonction du cycle de vie du fonds.

Le fonds peut détenir tout type de parts, d'actions, ou d'autres instruments financiers donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital des entreprises en portefeuille, comme des obligations convertibles ou des obligations à bons de souscription d'actions.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 29/08/2008 |
| Date de constitution | 23/12/2008 |
| Durée de vie | 8 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 30/04/2011 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 31/05/2017 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2020 |
| Actif d'origine | 16,9 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 60% |
| Fiscalité | IR |
| Distribution depuis l'origine | 45 € |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

| | |
|--|----------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 9,65 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -7,12% |
| Performance depuis l'origine | -45,35%* |

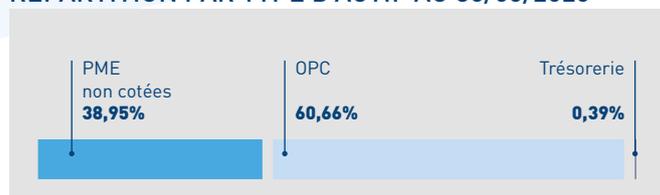
*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Innovation 8 est entré en période de liquidation le 31 mai 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux fois une année, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 31 mai 2019. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 31 mai 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille. Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 25 € par unité de parts souscrite, en janvier 2018, puis un second remboursement de 20 €, en avril 2019, correspondant à 45 % de l'investissement initial, hors droits d'entrée. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FCPI est à ce jour composé d'une société non cotée, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds dans un délai de 18 mois, soit le 31 décembre 2020. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais dépositaire, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 31 mai 2019, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs.

Sur le semestre le Fonds a été impacté par la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA. Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie. Les performances décevantes d'André et la crise Covid ont remis en question la pérennité du groupe consolidé, poussant ainsi le management à mettre sa filiale André en redressement judiciaire dès mars 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



A PLUS INNOVATION 8

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|---------|---------------------------|----------------------|---|-------------------|
| Spartoo | Distribution (E-Business) | Auvergne-Rhône-Alpes | E-commerce de chaussures et sacs à main | Cession Partielle |

A PLUS ENVIRONNEMENT 10

Fonds d'Investissement de Proximité

JUN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Environnement 10 vise à financer des sociétés liées au développement durable au sens large, avec un minimum de 20% de nouvelles entreprises exerçant leur activité depuis moins de cinq ans.

Les secteurs d'intervention couvrent tous les secteurs industriels et commerciaux liés à l'environnement et aux énergies renouvelables (traitement eau et déchets, économies d'énergie, respect de l'environnement).

Le fonds investit 100% de ses actifs, en actions ou titres obligataires donnant accès au capital dans des sociétés exerçant leur activité en région PACA, Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et Occitanie (ex-Languedoc-Roussillon et Midi-Pyrénées).

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 19/03/2010 |
| Date de constitution | 11/06/2011 |
| Durée de vie | 7 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 30/04/2012 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | 01/06/2017 |
| Date d'entrée en liquidation | 31/12/2017 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2020 |
| Actif d'origine | 2,4 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 100% |
| Fiscalité | ISF |
| Distribution depuis l'origine | - |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

| | |
|--|-------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 0 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | ns |
| Performance depuis l'origine | -100% |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Environnement 10 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux fois une année, jusqu'au 31 décembre 2019, comme le lui permet son règlement.

Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 31 décembre 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille.

La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs.

Cependant, le portefeuille du FIP est à ce jour composé d'une société non cotée, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois.

Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts.

La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds dans un délai d'un an, soit le 31 décembre 2020 au plus tard.

Les frais de fonctionnement du Fonds (frais de dépôt, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 31 décembre 2019, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs.

Spin-off de CEA-LETI lancé en novembre 2009, Asetla Nanographics est une société française fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons. Avant la crise sanitaire, la société envisageait un budget en croissance de chiffre d'affaires sur 2020. Le confinement au niveau mondial a entraîné un décalage ou une annulation des commandes clients. Cependant, la société a pu continuer à fonctionner pendant cette période et a obtenu un financement PGE qui sécurise l'activité sur 2020.

Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS ENVIRONNEMENT 10

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|---------------------|----------------------------|----------------------|---|-----------------|
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne-Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Roctool | Technologies industrielles | Auvergne-Rhône-Alpes | Conception et développement de technologies pour le moulage des matériaux composites. | Cession Totale |
| Spartoo | E-Business | Auvergne-Rhône-Alpes | E-commerce de chaussures et sacs à main | Cession Totale |



A PLUS INNOVATION 10

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUIN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est d'investir un minimum de 60% de son actif en titres de sociétés innovantes, appartenant principalement aux secteurs du E-Business (E-Commerce, logiciels de développement) et de l'Environnement.

Les opérations bénéficiant d'une plus grande visibilité sur le moyen terme sont privilégiées dans le but de constituer un portefeuille de participations équilibré entre sociétés innovantes à fort potentiel, sociétés proches de l'équilibre en phase de déploiement commercial et sociétés ayant atteint l'équilibre de leurs comptes d'exploitation et recherchant du capital développement.

Le fonds peut détenir tous types de parts, d'actions, ou d'autres instruments financiers donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital des entreprises en portefeuille.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 06/08/2010 |
| Date de constitution | 08/12/2010 |
| Durée de vie | 7 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 31/10/2012 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | 30/04/2017 |
| Date d'entrée en liquidation | 30/06/2018 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2021 |
| Actif d'origine | 7,3 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 60% |
| Fiscalité | IR |
| Distribution depuis l'origine | - |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

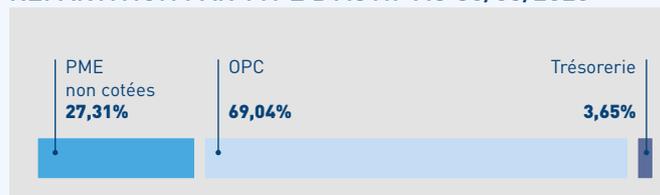
| | |
|--|---------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 16,73 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -7,06% |
| Performance depuis l'origine | -83,27% |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Innovation 10 est entré en période de liquidation le 30 juin 2018 et a été prorogé de deux fois une année, jusqu'au 30 juin 2020, comme le lui permet son règlement. Cette entrée en liquidation implique la suspension des frais de gestion depuis le 30 juin 2018 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FCPI est à ce jour composé de deux sociétés non cotées, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds dans un délai de 18 mois, soit le 31 décembre 2021. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais dépositaire, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 30 juin 2020, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. Au 30 juin 2020, A Plus Innovation 10 est investi dans 2 sociétés innovantes, non cotées. La performance du Fonds sur le semestre est en légère diminution et s'explique par la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA. Spin-off de CEA-LETI lancé en novembre 2009, Aselta Nanographics est une société française fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons. Avant la crise sanitaire, la société envisageait un budget en croissance de chiffre d'affaires sur 2020. Le confinement au niveau mondial a entraîné un décalage ou une annulation des commandes clients. Cependant, la société a pu continuer à fonctionner pendant cette période et a obtenu un financement PGE qui sécurise l'activité sur 2020. Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie. Les performances décevantes d'André et la crise Covid ont remis en question la pérennité du groupe consolidé, poussant ainsi le management à mettre sa filiale André en redressement judiciaire dès mars 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS INNOVATION 10

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|---------------------|---------------------------|----------------------|---|-----------------|
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne-Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Lorience | Distribution | IDF | Conçoit, fabrique et commercialise des parfums pour de grandes marques | Cession Totale |
| Spartoo | Distribution (E-Business) | Auvergne-Rhône-Alpes | E-commerce de chaussures et sacs à main | En Portefeuille |



A PLUS PLANET 10

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Planet 10 est un FIP dédié aux investissements de proximité dans des sociétés situées en Ile de France, Centre-Val-de-Loire (ex-Centre), Auvergne-Rhône-Alpes.

Le fonds privilégie les sociétés des secteurs de l'environnement et du développement durable. Parmi ces secteurs, sont étudiées plus particulièrement les sociétés de la filière bois (forêt, bois-construction, bois-énergie, exploitation de massifs forestiers) répondant aux critères d'éligibilité du fonds, ainsi que les PME qui interviennent dans tous les domaines liés à la mise aux normes Haute Qualité Environnementale (HQE) des bâtiments (consommation d'énergie, isolation, génie climatique,...).

L'objectif de gestion est d'investir un minimum de 60% des actifs, en participant à des augmentations de capital, souscriptions d'obligations convertibles ou remboursables, ou en rachetant des actions.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 06/08/2010 |
| Date de constitution | 31/12/2010 |
| Durée de vie | 7 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 31/10/2012 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | 06/06/2017 |
| Date d'entrée en liquidation | 30/06/2018 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2021 |
| Actif d'origine | 2,4 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 60% |
| Fiscalité | IR |
| Distribution depuis l'origine | - |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

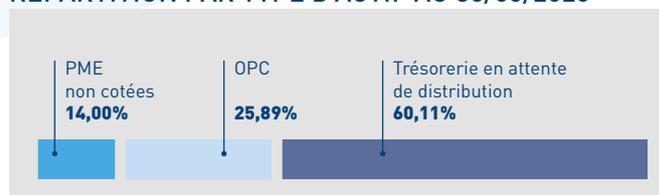
| | |
|--|----------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 14,50 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -3,20% |
| Performance depuis l'origine | -85,50%* |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Planet 10 est entré en période de liquidation le 30 juin 2018, et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 30 juin 2020. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 30 juin 2018 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FIP est à ce jour composé de deux sociétés non cotées, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds dans un délai de 18 mois, soit le 31 décembre 2021. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais dépositaire, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 30 juin 2020, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. Au 30 juin 2020, le portefeuille du Fonds A Plus Planet 10 est composé de 2 participations. La performance du Fonds est en légère diminution notamment en raison de la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA sur la partie libre. Spin-off de CEA-LETI lancé en novembre 2009, Asetla Nanographics est une société française fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons. Avant la crise sanitaire, la société envisageait un budget en croissance de chiffre d'affaires sur 2020. Le confinement au niveau mondial a entraîné un décalage ou une annulation des commandes clients. Cependant, la société a pu continuer à fonctionner pendant cette période et a obtenu un financement PGE qui sécurise l'activité sur 2020. Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie. Les performances décevantes d'André et la crise Covid ont remis en question la pérennité du groupe consolidé, poussant ainsi le management à mettre sa filiale André en redressement judiciaire dès mars 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



A PLUS PLANET 10

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|------------------------|------------------------------|--------------------------|---|----------------------|
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne- Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Lorience | Distribution | Auvergne- Rhône-Alpes | Conçoit, fabrique et commercialise des parfums pour de grandes marques | Cession Totale |
| Spartoo | Distribution (E-Business) | Auvergne- Rhône-Alpes | E-commerce de chaussures et sacs à main | Cession Partielle |

A PLUS MIX CAPITAL 11

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Mix Capital 11 investit 100% de ses actifs en titres de sociétés éligibles des régions limitrophes Ile-de-France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne) et Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes), dont 40% minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital et 60% maximum en actions, ou titres obligataires donnant potentiellement accès au capital de sociétés (obligations convertibles (« OC »), obligations à bons de souscriptions d'actions (« OBSA »)).

La poche OC et OBSA pouvant représenter jusqu'à 60% du fonds, la stratégie d'investissement offre un profil de risque atypique dans le capital investissement.

A Plus Mix Capital 11 est totalement investi en sociétés éligibles.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 01/03/2011 |
| Date de constitution | 30/06/2011 |
| Durée de vie | 5 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 30/04/2013 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 31/12/2016 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2021 |
| Actif d'origine | 26,2 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 100% |
| Fiscalité | ISF |
| Distribution depuis l'origine | 65 € |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

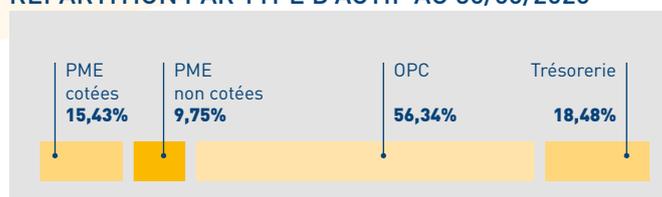
| | |
|--|---------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 10,24 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -11,27% |
| Performance depuis l'origine | -24,76% |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Mix Capital 11 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2016, et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, comme le lui permet son règlement, soit jusqu'au 31 décembre 2018. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion à compter du 31 décembre 2016 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille. Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 30 € par unité de parts souscrite, en octobre 2017, puis un second remboursement de 35 € en décembre 2018, soit un remboursement total correspondant à 65 % de l'investissement initial, hors droits d'entrées. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FIP est à ce jour composé de 2 sociétés dont une cotée, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds au plus tard le 31 décembre 2021. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais dépositaire, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 31 décembre 2018, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. La performance du Fonds est en légère diminution suite à la baisse du cours de la société Roctool ainsi qu'à la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA. Roctool est le spécialiste français des technologies de chauffage et de refroidissement des moules pour les plastiques. En 2019, la société a réalisé un CA de 7,3m€ (+1% vs 2018) porté par le secteur automobile (46% du CA). Touché par la crise Covid, Roctool a adapté sa structure de coût et prévoit désormais un point mort à 8,5m€ de CA. La société a obtenu un PGE de 1,8M€ auprès de ses partenaires bancaires historiques et de la BPI. Le nouveau positionnement sur le secteur de la beauté pourrait redynamiser la croissance à court terme. Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie. Les performances décevantes d'André et la crise Covid ont remis en question la pérennité du groupe consolidé, poussant ainsi le management à mettre sa filiale André en redressement judiciaire dès mars 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



A PLUS MIX CAPITAL 11

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|---------|----------------------------|----------------------|--|-------------------|
| Roctool | Technologies industrielles | Auvergne-Rhône-Alpes | Conception et développement de technologies pour le moulage des matériaux composites | Cession Partielle |
| Spartoo | Distribution (E-business) | Auvergne-Rhône-Alpes | E-commerce de chaussures, sacs à main | En Portefeuille |

A PLUS EVOLUTION 11

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Evolution 11 vise à financer des sociétés en amorçage qui cherchent un premier financement institutionnel.

Le fonds investit 60% de ses actifs en titres de TPE innovantes, dans des opérations de capital amorçage, ou dans le lancement de nouvelles activités, dites « d'amorçage », au sein de sociétés existantes. Ces prises de participations concernent principalement les premiers tours d'investissement.

Les secteurs d'intervention couvrent notamment le e-business, les technologies de l'information, les médias ainsi que les technologies industrielles. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne seront qu'exceptionnellement étudiés.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 19/08/2011 |
| Date de constitution | 30/12/2011 |
| Durée de vie | 7 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 31/10/2013 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 30/06/2019 |
| Date de fin de vie maximale | 30/06/2021 |
| Actif d'origine | 1,18 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 60% |
| Fiscalité | IR |
| Distribution depuis l'origine | 100 € |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

| | |
|--|----------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 128,22 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | -8,12% |
| Performance depuis l'origine | 128,22%* |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Evolution 11 est entré en liquidation le 30 juin 2019 et sa durée de vie a été prorogée d'une année, comme le permet son Règlement, puis d'une année supplémentaire, soit jusqu'au 30 juin 2021.

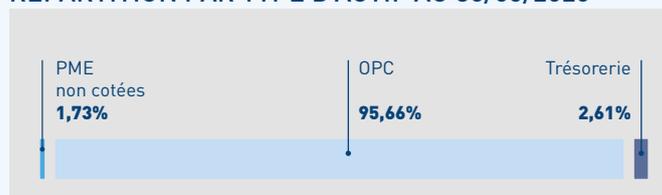
Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 30 juin 2019 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille.

Au 30 juin 2020, le Fonds A Plus Evolution 11 est investi dans 1 société technologique.

La performance du Fonds est en diminution sur le semestre, en raison des performances du portefeuille d'OPCVM/FIA sur la partie libre.

Spin-off de CEA-LETI lancé en novembre 2009, Asetta Nanographics est une société française fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons. Avant la crise sanitaire, la société envisageait un budget en croissance de chiffre d'affaires sur 2020. Le confinement au niveau mondial a entraîné un décalage ou une annulation des commandes clients. Cependant, la société a pu continuer à fonctionner pendant cette période et a obtenu un financement PGE qui sécurise l'activité sur 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS EVOLUTION 11

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|------------------------|-------------------------------|--|---|-----------------|
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne- Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Cortus | Technologies industrielles | Languedoc- Roussillon- Midi-Pyrénées | Conception de micro-processeurs 32 bits dédiés au marché émergent des objets connectés | Cession Totale |

A PLUS INNOVATION 11

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Innovation 11 finance des sociétés innovantes appartenant principalement aux secteurs des technologies industrielles, du « cloud computing » (une nouvelle façon de délivrer les ressources informatiques grâce à la mise à disposition de serveurs distants interconnectés), du commerce en ligne, et de manière générale des sociétés ayant développé un business model directement ou indirectement lié à la filière numérique.

L'objectif est d'investir au minimum 60% des actifs du fonds sous forme d'actions ou d'autres instruments financiers donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital des entreprises en portefeuille.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 19/08/2011 |
| Date de constitution | 19/12/2011 |
| Durée de vie | 6 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 31/10/2013 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 30/06/2018 |
| Date de fin de vie maximale | 31/12/2021 |
| Actif d'origine | 4,8 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 60% |
| Fiscalité | IR |
| Distribution depuis l'origine | 70 € |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

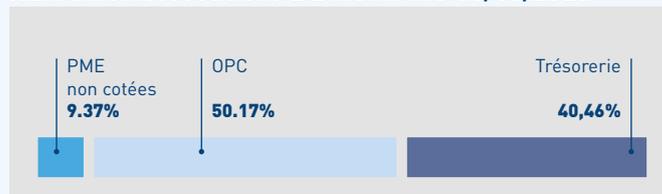
| | |
|--|----------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 10,97 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | 20 |
| Performance sur le semestre | -2,73% |
| Performance depuis l'origine | -19,03%* |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Innovation 11 est entré en période de liquidation le 30 juin 2018 et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, jusqu'au 30 juin 2020, comme le lui permet son règlement. Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 50 € par unité de parts souscrite, en novembre 2018, puis un second remboursement de 20 €, en janvier 2020, correspondant à 70 % de l'investissement initial, hors droits d'entrée. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FCPI est à ce jour composé d'une société non cotée, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendre quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement sera dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds dans un délai de 18 mois, soit le 31 décembre 2021. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais de gestion, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 30 juin 2020, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. Au 30 juin 2020, le Fonds est investi dans 1 société innovante non cotée. Sur le semestre la performance du Fonds est impactée par la baisse de performance du portefeuille d'OPCVM/FIA. Spin-off de CEA-LETI lancé en novembre 2009, Asetla Nanographics est une société française fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons. Avant la crise sanitaire, la société envisageait un budget en croissance de chiffre d'affaires sur 2020. Le confinement au niveau mondial a entraîné un décalage ou une annulation des commandes clients. Cependant, la société a pu continuer à fonctionner pendant cette période et a obtenu un financement PGE qui sécurise l'activité sur 2020.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS INNOVATION 11

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|------------------------|-------------------------------|--|---|-----------------|
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne- Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Cortus | Technologies Industrielles | Languedoc- Roussillon- Midi-Pyrénées | Conception de micro-processeurs 32 bits dédiés au marché émergent des objets connectés | Cession Totale |

AMBITION CROSS-BORDER 2015

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUN 2020

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du Fonds est d'investir 100% de son actif en titres de sociétés éligibles aux critères de sociétés innovantes, et essentiellement présentes ou se projetant à l'international à court-moyen terme, ayant un besoin de financement de 0.5M€ à 15M€.

Le Fonds investira un minimum de 40% de son actif en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou de titres reçus en contrepartie d'obligations converties.

Le Fonds investira un maximum de 60% de son actif en actions, avances en compte courant de sociétés, ou titres obligataires donnant potentiellement accès au capital de sociétés (obligations convertibles (« OC »), obligation à bon de souscription d'action (« OBSA ») par exemple). Une partie du portefeuille du Fonds pourra être investie dans des sociétés cotées, soit sur des marchés non réglementés (Alternext, Marché libre), soit, dans la limite de 20 % de l'actif du fonds, sur des marchés réglementés.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|--|------------|
| Date d'agrément | 18/03/2015 |
| Date de constitution | 01/06/2015 |
| Durée de vie | 7 ans |
| Valeur nominale des parts A | 100 € |
| Date limite d'atteinte du ratio d'investissement | 30/12/2018 |
| Date d'entrée en pré-liquidation | - |
| Date d'entrée en liquidation | 30/06/2023 |
| Date de fin de vie maximale | 30/06/2025 |
| Actif d'origine | 2,78 M€ |
| Taux d'investissement en PME éligible | 100% |
| Fiscalité | IR/ISF |
| Distribution depuis l'origine | - |

L'avantage fiscal qui s'applique sur le taux d'investissement en PME éligibles indiqué ci-dessus dépend de la situation individuelle de chaque souscripteur. Cet avantage fiscal dépend aussi de la réglementation fiscale encadrant les FIP/FCPI. Ces deux éléments sont susceptibles d'évoluer pendant la durée de blocage de l'investissement.

Avertissements

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Les éléments de ce reporting sont calculés par la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que ce Fonds est assujéti à une durée de blocage. Le Fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

PERFORMANCE AU 30/06/2020

| | |
|--|----------|
| Valeur liquidative de la part A (en euros) | 79,58 |
| Distribution sur le semestre (en euros) | - |
| Performance sur le semestre | +7,67% |
| Performance depuis l'origine | -20,42%* |

*Performance tenant compte des distributions depuis l'origine, le cas échéant.

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le semestre, la performance du Fonds est en progression, la revalorisation des sociétés Greentropism et Telethic permettant de compenser la baisse du cours de bourse d'Adeunis et la dépréciation de Shortcut Labs.

GreenTropism est une entreprise française créée en 2014, spécialisée dans le développement de logiciels et de bases de données spectrales, destinés aussi bien aux entreprises de composants «grand public» qu'aux industriels de l'agroalimentaire et de l'environnement. GreenTropism conçoit et commercialise des solutions permettant de mesurer et d'identifier les différents composants d'une matière à moindre coût et d'une façon instantanée. La crise Covid a permis à la société de découvrir un nouveau cas d'application de sa technologie : la détection du Covid 19 (et plus largement les autres virus également). Un PGE de 300k€ a été obtenu en avril 2020 et une augmentation de capital a été réalisée en juillet avec de nouveaux business angels pour accélérer le positionnement Medtech qui sera créateur de valeur.

Libon (Telethic) est une application mobile permettant de passer des appels internationaux vers des numéros fixes et mobiles dans plus de 130 pays à travers le monde. Elle a été créée par Orange en 2010 comme simple projet R&D avant de devenir une application d'appels indépendante en 2016.

La crise Covid n'a pas impacté la société qui continue sa croissance avec un chiffre d'affaires de 5,8m€ à fin mai 2020 (en hausse de 120% vs. 2019) et un EBITDA positif de +225k€. Le déploiement à l'international se poursuit avec notamment la signature aux USA d'un contrat avec DollarPhone (100 000 points de vente).

Adeunis est un spécialiste européen qui conçoit, fabrique et commercialise des capteurs et des solutions sans fils au service de la performance opérationnelle des professionnels. La cession de l'activité historique de la société en octobre 2019 a entraîné un recentrage des activités vers l'IoT et a permis le désendettement intégral à fin 2019. Le Groupe estime disposer d'une visibilité financière confortable sur l'exercice 2020/2021. La relocalisation d'une partie de la production en France à partir de décembre 2019 a facilité la gestion opérationnelle de la crise Covid. Un mandat a été donné à une banque d'affaires pour lancer un processus de rapprochement avec un industriel.

Shortcut Labs produit et commercialise des boutons connectés permettant de déclencher rapidement des actions simples. Le chiffre d'affaires 2019/2020 (exercice clôturant en mars) est en croissance de 24% versus l'exercice précédent. La société a généré 925k€ de chiffre d'affaires entre janvier et mai 2020. Une revue des coûts a été faite pour surmonter la crise et la société a levé environ 200k€ de dette supplémentaire.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2020



AMBITION CROSS-BORDER 2015

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

| Société | Secteur | Région | Activité | Statut |
|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|---|-----------------|
| Adeunis | Télécommunication | Auvergne-Rhône-Alpes | Conception, fabrication et commercialisation de systèmes de transmission radio sans fil | En Portefeuille |
| Aselta Nanographics | Logiciel | Auvergne-Rhône-Alpes | Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons | En Portefeuille |
| Cortus | Technologies industrielles | Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées | Conception de micro-processeurs 32 bits dédiés au marché émergent des objets connectés | Cession Totale |
| Deleev | Logiciels/Saas | IDF | Livraison de produits frais, bio et de grande surface en quelques heures (solution logicielle comprenant ERP, warehouse et delivery management) | En Portefeuille |
| GreenTropism | Logiciel | IDF | Spécialisée dans le développement de logiciels et de bases de données spectrales | En Portefeuille |
| Keecker | IT Telco (Hardware) | IDF | Robot multimédia pour la maison qui permet l'accès au divertissement, à la communication, à la sécurité et aux données de la maison | En Portefeuille |
| Lima | Logiciel | IDF | Lima conçoit un boîtier qui permet de créer très facilement son propre cloud personnel | En Portefeuille |
| Neteven | Internet/Média | IDF | Plateforme de gestion multicanal permettant aux entreprises de proposer leurs produits sur internet | Cession Totale |
| Shortcut Labs (FLIC) | Matériel Informatique / Télécoms | Suède | Shortcut Labs produit et commercialise des boutons connectés permettant de déclencher rapidement des actions simples. | En Portefeuille |
| Telethic | IT/Telco | IDF | Application mobile permettant de passer des appels internationaux vers des numéros fixes et mobiles. | En Portefeuille |