



# A PLUS RENDEMENT 2013

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est d'investir jusqu'à 90% (60% minimum réglementaire) de son actif en titres financiers de sociétés éligibles, dont 40% minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou de titres reçus en contrepartie d'obligations converties. Les 50% restants (20% minimum réglementaire) seront principalement investis en obligations convertibles (« OC ») ou obligations à bons de souscriptions d'actions (« OBSA »), ou toute autre forme d'obligation donnant droit à un accès au capital de l'entreprise entrant dans les critères d'éligibilité. A Plus Rendement 2013 accompagnera les PME dans 4 régions, Ile de France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA, en privilégiant des entreprises industrielles disposant d'actifs réels donnant une valeur d'entreprise tangible. Au moins 20 % de l'actif devra être investi dans de nouvelles entreprises exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de huit ans. La partie libre du fonds devrait représenter 10% de l'actif. La stratégie d'investissement privilégiera les OPCVM/FIA de taux.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	20/08/2013
Date de constitution	19/12/2013
Durée de vie	5 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/06/2016
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	30/06/2019
Date de fin de vie maximale	31/12/2022
Actif d'origine	2,8 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60% (maximum 90%)
Fiscalité	IR
Distribution depuis l'origine	20 €

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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	71,34
Distribution sur le semestre (en euros)	20
Performance sur le semestre	+5,50%
Performance depuis l'origine	-8,66%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Rendement 2013 est entré en liquidation le 30 juin 2019 et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, comme le permet son Règlement, 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. Le Fonds a réalisé un remboursement de 20 € par unité de parts souscrite, en 2021, correspondant à 20 % 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 FIP est à ce jour composé de 3 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 est 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 2022. 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 2021, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. Sur le semestre, la performance du Fonds est en légère augmentation, grâce notamment à la valorisation des sociétés Bimedia et Financière du Pilat, à l'impact de la cession de T&J Healthcare, ainsi qu'à la bonne tenue du portefeuille d'OPCVM/FIA.

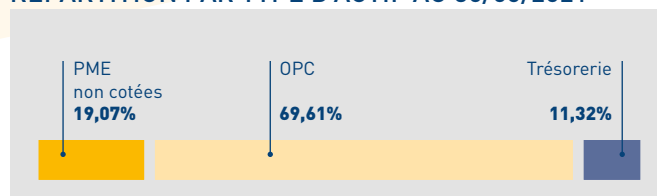
**Bimedia** commercialise une solution globale de gestion et d'animation de points de vente principalement à destination des buralistes.

L'année 2020 a été meilleure que prévue avec une clôture d'exercice sur un Ebitda plus élevé qu'attendu. Le budget 2021 s'inscrit en croissance, en termes de rentabilité, l'évolution du chiffre d'affaires étant moins pertinente (baisse des cartes physiques de téléphonie au profit de produits dématérialisés). Bimédia a opéré, fin février 2021, le lancement d'une nouvelle activité : Bimédia Adgency (régie de diffusion de contenu, business intelligence, marketing).

**Financière du Pilat (Locabri)** est un acteur majeur du marché de la location de structures modulaires avec un parc de 320 000 m<sup>2</sup>. Un niveau élevé de Location Longue Durée complété par la signature d'un contrat à 3 ans avec Renault sont des éléments positifs pour le développement futur du groupe.

**T&J Healthcare** propose à ses 1000 adhérents pharmaciens une plateforme propriétaire de gestion des achats couvrant leurs commandes de produits OTC et de médicaments remboursables. Compte tenu de la maturité de l'investissement, un mandat de vente a permis d'aboutir à une cession totale de la société en mars 2021, dans le cadre d'un refinancement. Cette sortie s'est réalisée dans des bonnes conditions.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS RENDEMENT 2013

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Bimedia	Informatique	IDF	Prestataire offrant une solution globale de gestion et d'animation de points de vente	En portefeuille
Locabri (Financière du Pilat)	Industrie	Auvergne-Rhône-Alpes	Vente et location de structures temporaires, entrepôts et structures modulables	En portefeuille
Proople (ex-Financière Passage)	Industrie	PACA	Fabricant de bandes antidérapantes et de produits pour la signalétique	En portefeuille
T&J Healthcare	Logiciel (santé)	IDF	Groupeement d'achat pharmaceutique offrant une solution logicielle de gestion des achats	Cession totale



# A PLUS PROXIMITE 3

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Proximité 3 vise à financer des PME régionales exerçant leur activité en Ile de France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA, dont au moins 10% dans de nouvelles entreprises exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de cinq ans.

Ces PME évoluent dans des secteurs technologiques à fort potentiel de croissance comme les médias, la sécurité et les technologies de l'information. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne sont qu'exceptionnellement étudiés.

Les stades de développement des sociétés concernées couvrent les premiers et seconds tours d'investissement institutionnel, le capital développement et le capital-transmission. Les opérations d'essaimage et de constitution d'entreprises sans chiffre d'affaires ne sont qu'exceptionnellement concernées.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	29/08/2008
Date de constitution	30/12/2008
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	31/12/2021
Actif d'origine	7,5 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60%
Fiscalité	IR
Distribution depuis l'origine	41 €

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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	29,41
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+81,77%
Performance depuis l'origine	-29,59%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

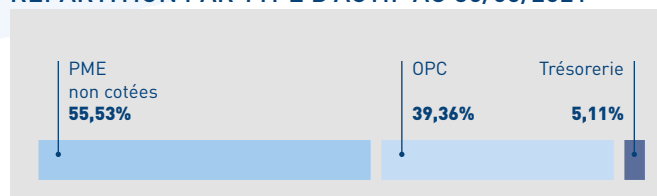
Le Fonds A Plus Proximité 3 est entré en période de liquidation le 31 mai 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 31 mai 2019. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion à compter du 31 mai 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille.

Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 20 € par unité de parts souscrite, en 2018, puis un second remboursement de 21 € en 2019, correspondant à un remboursement total de 41 % 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 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 est 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 mai 2019, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. La performance du Fonds est en nette augmentation sur le semestre, portée par la revalorisation de Spartoo et la bonne tenue 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.

La cession d'André et le repositionnement sur l'activité online historique ont permis à la société de renouer avec la rentabilité en 2020. Le 7 juillet 2021, la société s'est introduite en bourse avec succès en levant au total 30,5m€ dont 23,7m€ d'augmentation de capital. Au premier semestre 2021, Spartoo a annoncé un volume d'affaires de 106m€, en croissance de 18,7% et en ligne avec son objectif annuel de croissance de 10% en 2021. La vision stratégique de Spartoo repose sur (i) l'éclosion de la marque via des investissements marketing sur les canaux traditionnels (radio, télé) et digitaux (réseaux sociaux), (ii) l'extension du catalogue de produits via le rachat de marques et (iii) la poursuite du développement de l'activité offline avec l'ouverture de 5 boutiques par an.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS PROXIMITE 3

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

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

# A PLUS TRANSMISSION 2012

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Transmission 12 vise à accompagner des opérations dites « de transmission », concernant majoritairement des PME familiales ou des grands groupes souhaitant céder certaines de leurs filiales. Dans ce cadre, il investit aux côtés des managers-actionnaires ou de repreneurs tiers, sous forme d'actions et/ou de titres obligataires donnant potentiellement accès au capital. Les PME éligibles exercent leur activité dans les régions Ile-de-France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA. L'intégralité de l'actif du fonds est investie dans des PME, avec un minimum de 40% investi lors d'augmentations de capital ou de conversions d'obligations. Les 60% restants sont principalement investis en obligations donnant accès au capital (obligations convertibles « OC », obligations à bons de souscriptions d'actions « OBSA », rachats d'OC ou d'OBSA...), ou en actions (augmentations de capital, rachats de titres). Au moins 20 % des actifs du fonds doit être investi dans des entreprises nouvelles exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de huit ans. Les secteurs d'intervention couvrent tous les secteurs industriels et commerciaux traditionnels étant arrivés en phase de maturité, ainsi que les secteurs du e-business, de l'environnement, des technologies de l'information et des médias. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne sont qu'exceptionnellement étudiés.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	02/03/2012
Date de constitution	31/05/2012
Durée de vie	5 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/04/2014
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	31/12/2017
Date de fin de vie maximale	31/12/2021
Actif d'origine	16,6 M€
Taux d'investissement en PME éligible	100%
Fiscalité	IR/ISF
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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	22,53
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+10,06%
Performance depuis l'origine	-32,47%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Transmission 2012 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, soit 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.

Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 45 € par unité de parts souscrite en 2018, 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 FIP est à ce jour composé de trois 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 est 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 de dépositaire, 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.

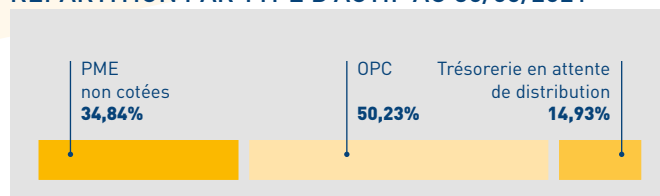
Le Fonds présente une performance en augmentation sur le semestre grâce notamment à la valorisation de la société IAC ainsi qu'à la performance du portefeuille d'OPCVM/FIA.

**I.A.C (Vulpiplast)** est un groupe spécialisé dans l'injection plastique à destination des secteurs de l'industrie cosmétique, alimentaire et de l'automobile.

La première vague Covid avait désorganisé la logistique et la production et poussé le groupe à se restructurer, ce qui a permis de maintenir, en dépit du fort retrait de CA, une rentabilité correcte mais insuffisante pour faire face aux échéances de dette obligataire.

Le budget 2021 est en croissance, dont une partie de rattrapage, mais incertain du fait de l'arrêt de Tupperware et le recul de Dodie, et la tension sur les marges avec Schneider. Le contexte macroéconomique nécessite un plan de réorganisation industrielle (transfert et fermeture d'un site). Dans un contexte de trésorerie dégradée, le groupe n'a pas été en mesure de faire face à l'échéance en juin du prêt obligataire, mais des discussions sont en cours avec les dirigeants et des partenaires bancaires pour trouver une solution de liquidité pour les investisseurs financiers.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS TRANSMISSION 2012

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Les Parcs du Sud (Splashworld)	Services (Tourisme)	PACA	Parc aquatique thématique	En portefeuille
Suntec	Technologies Industrielles	Bourgogne-Franche-Comté	Fabricant de pompes pour les chaudières à fioul	En portefeuille
Vulpiplast (I.A.C.)	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Leader régional de l'injection plastique	En portefeuille



# A PLUS RENDEMENT 2012

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est d'investir jusqu'à 90% (60% minimum réglementaire) de son actif en titres financiers de sociétés éligibles, dont 40% minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou de titres reçus en contrepartie d'obligations converties. Les 50% restants (20% minimum réglementaire) sont principalement investis en obligations convertibles (« OC ») ou obligations à bons de souscriptions d'actions (« OBSA »), ou toute autre forme d'obligation donnant droit à un accès au capital de l'entreprise entrant dans les critères d'éligibilité. A Plus Rendement 2012 accompagne les PME dans 4 régions, Ile de France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA, en privilégiant des entreprises industrielles disposant d'actifs réels donnant une valeur d'entreprise tangible. Au moins 20 % de l'actif doit être investi dans de nouvelles entreprises exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de huit ans. La partie libre du fonds représente 10% de l'actif. La stratégie d'investissement privilégie les OPCVM/FIA de taux.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	31/08/2012
Date de constitution	04/12/2012
Durée de vie	5 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	31/10/2014
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	8 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60% (maximum 90%)
Fiscalité	IR
Distribution depuis l'origine	40 €

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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	30,62
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+9,20%
Performance depuis l'origine	-29,38%*

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

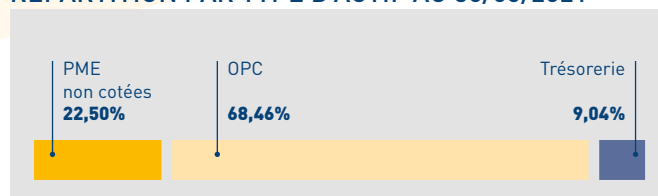
### COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Rendement 2012 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. Le Fonds a réalisé un remboursement de 40 € par unité de parts souscrite, en 2018, correspondant à 40 % 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 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 est 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 30 juin 2020, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. La performance du Fonds est en augmentation sur le semestre, portée par la valorisation de la société IAC.

**I.A.C (Vulpiplast)** est un groupe spécialisé dans l'injection plastique à destination des secteurs de l'industrie cosmétique, alimentaire et de l'automobile.

La première vague Covid avait désorganisé la logistique et la production et poussé le groupe à se restructurer, ce qui a permis de maintenir, en dépit du fort retrait de CA, une rentabilité correcte mais insuffisante pour faire face aux échéances de dette obligataire. Le budget 2021 est en croissance, dont une partie de rattrapage, mais incertain du fait de l'arrêt de Tupperware et le recul de Dodie, et la tension sur les marges avec Schneider. Le contexte macroéconomique nécessite un plan de réorganisation industrielle (transfert et fermeture d'un site). Dans un contexte de trésorerie dégradée, le groupe n'a pas été en mesure de faire face à l'échéance en juin du prêt obligataire, mais des discussions sont en cours avec les dirigeants et des partenaires bancaires pour trouver une solution de liquidité pour les investisseurs financiers.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS RENDEMENT 2012

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Vulpiplast (IAC)	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Leader régional de l'injection plastique	En portefeuille





# A PLUS TRANSMISSION 2013

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Transmission 2013 accompagne des opérations dites « de transmission », concernant majoritairement des PME familiales ou des grands groupes souhaitant céder certaines de leurs filiales. Dans ce cadre, il investit aux côtés des managers-actionnaires ou de repreneurs tiers, sous forme d'actions et/ou de titres obligataires donnant potentiellement accès au capital. Les PME éligibles exercent leur activité dans les régions Ile-de-France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA. L'intégralité de l'actif du fonds est investie dans des PME, avec un minimum de 40% investi lors d'augmentations de capital ou de conversions d'obligations. Les 60% restants sont principalement investis en obligations donnant accès au capital (obligations convertibles « OC », obligations à bons de souscriptions d'actions « OBSA », rachats d'OC ou d'OBSA...), ou en actions (augmentations de capital, rachats de titres). Au moins 20 % des actifs du fonds doit être investi dans des entreprises nouvelles exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de cinq ans. Les secteurs d'intervention couvrent tous les secteurs industriels et commerciaux traditionnels étant arrivés en phase de maturité, ainsi que les secteurs du e-business, de l'environnement, des technologies de l'information et des médias. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne sont qu'exceptionnellement étudiés.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	08/03/2013
Date de constitution	27/05/2013
Durée de vie	5 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	31/12/2018
Date de fin de vie maximale	30/06/2022
Actif d'origine	33,7 M€
Taux d'investissement en PME éligible	100%
Fiscalité	IR/ISF
Distribution depuis l'origine	50 €

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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	47,93
Distribution sur le semestre (en euros)	20
Performance sur le semestre	+8,78%
Performance depuis l'origine	-2,07%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A PLUS TRANSMISSION 2013 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2018 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 2020. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 31 décembre 2018 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 2019, puis un second remboursement de 20 € par unité de parts souscrite, au premier semestre 2021, correspondant à un remboursement total de 50 % 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 FIP est à ce jour composé de 7 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 est 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 30 juin 2022. 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 2020, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. La performance du Fonds est en augmentation sur le semestre, portée par la valorisation des sociétés Bimedia et Carré Blanc, ainsi que par la cession de T&J Healthcare et la bonne performance du portefeuille d'OPCVM/FIA.

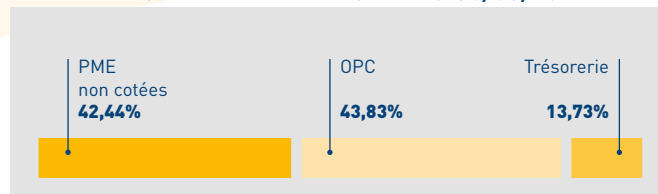
**Bimedia** commercialise une solution globale de gestion et d'animation de points de vente principalement à destination des buralistes.

L'année 2020 a été meilleure que prévue avec une clôture d'exercice sur un Ebitda plus élevé qu'attendu. Le budget 2021 s'inscrit en croissance, en termes de rentabilité, l'évolution du chiffre d'affaires étant moins pertinente (baisse des cartes physiques de téléphonie au profit de produits dématérialisés). Bimedia a opéré, fin février 2021, le lancement d'une nouvelle activité : Bimedia Agency [régie de diffusion de contenu, business intelligence, marketing].

Créée en 1983, **Carré Blanc** est le leader incontesté du linge de maison (nuit, bain, table, enfants et ados) en France (pour 171 magasins) et à l'international. En 2020, la crise sanitaire a entraîné la fermeture de tous les magasins et stoppé l'activité du groupe générant une absence de visibilité sur son avenir. Finalement, le groupe a bénéficié d'une croissance exceptionnelle de son activité Web qui valide son modèle de transformation multicanal. Cela a permis de compenser les ventes traditionnelles et de réaliser une année 2020 en croissance. La société bénéficie finalement d'un effet favorable sur le secteur de la maison qui a porté les ventes physiques et qui permet d'envisager une progression des ventes sur 2021.

**T&J Healthcare** propose à ses 1000 adhérents pharmaciens une plateforme propriétaire de gestion des achats couvrant leurs commandes de produits OTC et de médicaments remboursables. Compte tenu de la maturité de l'investissement, un mandat de vente a permis d'aboutir à une cession totale de la société en mars 2021, dans le cadre d'un refinancement. Cette sortie s'est réalisée dans des bonnes conditions.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS TRANSMISSION 2013

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Bimedia	Informatique	IDF	Prestataire offrant une solution globale de gestion et d'animation de points de vente	En portefeuille
Carré Blanc (Financière Carré Blanc)	Distribution	Auvergne-Rhône-Alpes	Distribution de linge de maison	En portefeuille
Les Parcs du Sud (Splashworld)	Services (Tourisme)	PACA	Parc aquatique thématique	En portefeuille
Locabri (Financière du Pilat)	Industrie	Auvergne-Rhône-Alpes	Vente et location de structures temporaires, entrepôts et structures modulables	En portefeuille
Proople (ex Financière Passage)	Industrie	PACA	Fabricant de bandes antidérapantes et de produits pour la signalétique	En portefeuille
Suntec	Technologies Industries	Bourgogne-Franche-Comté	Fabricant de pompes pour les chaudières à fioul	En portefeuille
T&J Healthcare	Logiciel (santé)	IDF	Groupement d'achat pharmaceutique offrant une solution logicielle de gestion des achats	Cession Totale
Vulpiplast (I.A.C.)	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Leader régional de l'injection plastique	En portefeuille

# A PLUS TRANSMISSION 2014

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Transmission 2014 accompagne des opérations dites « de transmission », concernant majoritairement des PME familiales ou des grands groupes souhaitant céder certaines de leurs filiales. Dans ce cadre, il investit aux côtés des managers-actionnaires ou de repreneurs tiers, sous forme d'actions et/ou de titres obligataires donnant potentiellement accès au capital. Les PME éligibles exercent leur activité dans les régions Ile-de-France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA. L'intégralité de l'actif du fonds est investie dans des PME, avec un minimum de 40% investi lors d'augmentations de capital ou de conversions d'obligations. Les 60% restants sont principalement investis en obligations donnant accès au capital (obligations convertibles « OC », obligations à bons de souscriptions d'actions « OBSA », rachats d'OC ou d'OBSA...), ou en actions (augmentations de capital, rachats de titres). Au moins 20 % des actifs du fonds doit être investi dans des entreprises nouvelles exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de cinq ans. Les secteurs d'intervention couvrent tous les secteurs industriels et commerciaux traditionnels étant arrivés en phase de maturité, ainsi que les secteurs du e-business, de l'environnement, des technologies de l'information et des médias. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne sont qu'exceptionnellement étudiés.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	14/03/2014
Date de constitution	20/05/2014
Durée de vie	6 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/01/2018
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	31/12/2020
Date de fin de vie maximale	31/12/2022
Actif d'origine	26,6 M€
Taux d'investissement en PME éligible	100%
Fiscalité	IR/ISF
Distribution depuis l'origine	30 €

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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	65,81
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+20,51%
Performance depuis l'origine	-4,19%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A PLUS TRANSMISSION 2014 est entré en période de liquidation le 31 décembre 2020 et sa durée de vie a été prorogée d'une année comme le lui permet son règlement, soit jusqu'au 31 décembre 2021. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 31 décembre 2020 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 2020, correspondant à 30 % de l'investissement initial, hors droits d'entrée. Au 30 juin 2021, le Fonds détient 13 sociétés en portefeuille. La performance du Fonds est en progression sur le semestre, grâce à la revalorisation des sociétés 3Prime Group, Extruflex, CPE5Invest et K-International.

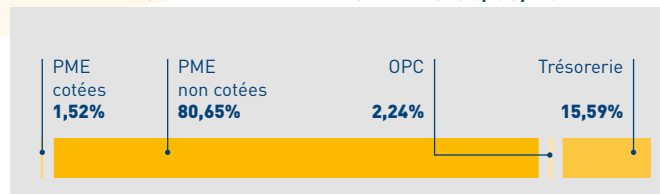
**3Prime** est une agence digitale pionnière dans les solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé. L'année 2020 a été fortement impactée par la crise Covid avec la perte du chiffre d'affaires événementiel lié aux salons médicaux. Cependant, le taux d'Ebitda a été moins inférieur que prévu grâce à une forte dynamique en fin d'année qui se confirme sur le S1 2021. Cette dynamique permet de rétablir un budget 2021 en forte croissance. La société ne présente pas de problématique de financement et n'a pas fait appel à un PGE malgré le contexte sanitaire.

**CPE5Invest** est un groupe exploitant 5 restaurants KFC en Essonne autour du dirigeant Pascal Saint Jean. Bien que les établissements soient rentables, la croissance et la rentabilité sont très inférieures à celles attendues compte tenu d'un marché très concurrentiel et de la nécessité de mieux intégrer les restaurants acquis en termes de gestion. Le chiffre d'affaires réalisé en 2020 est en recul de -5,7% par rapport à 2019, moins inférieur qu'attendu grâce à une forte dynamique sur le 2ème semestre qui démontre la résilience de ce type de restauration. Le 1er semestre 2021 est impacté par le prolongement de la crise sanitaire (la période de vente la plus importante est entre 19h-21h alors que le drive et le take out étaient interdits). Cependant la dynamique des ventes actuelles devrait permettre en 2021 de renouer avec les chiffres de 2019.

Le groupe **Extruflex**, présent sur les cinq continents, est le leader mondial pour la production de lanières, panneaux et films en PVC dont les applications finales sont principalement les portes et partitions souples industrielles utilisées dans les entrepôts et l'industrie. En 2020 les ventes de produits Fine Vinyl anti-Covid ont compensé la baisse des ventes de produits traditionnels. Le CA total et la rentabilité sont en augmentation grâce à la montée en puissance réussie de l'usine US et des coûts de matières premières favorables.

Leader en France de la distribution d'équipements et accessoires pour l'irrigation de terres agricoles, **Kulker (K-International)** apporte des solutions complètes de conduction de l'eau depuis la station de pompage jusqu'à la plante. La réorganisation de la chaîne logistique, une politique commerciale coordonnée et des réductions de charges fixes pérennes ont permis de réaliser le retournement de l'entreprise sur l'exercice 2020. Grâce à une gestion des stocks rigoureuse, le BFR est maîtrisé permettant de consolider la trésorerie. Les deux projets structurants d'e-commerce et de contrat d'adhésion destinés à fidéliser les clients détaillants ont été lancés début 2021.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS TRANSMISSION 2014

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
3P Groupe	Santé	IDF	Solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé	En portefeuille
Adeunis RF	Télécommunication	Rhône-Alpes	Conception, fabrication et commercialisation de systèmes de transmission radio sans fil	En portefeuille
Agenda France (Acropole Bati)	Services	PACA	Franchiseur de diagnostics Immobiliers	En portefeuille
CPE5 Invest (KFC)	Commerce alimentaire	IDF	Chaîne de restauration rapide	En portefeuille
Dreamjet (La Compagnie)	Services	IDF	Compagnie aérienne business low-cost	En portefeuille
Eloi (Amety's Beauté)	Cosmétique/Médical	IDF	Commercialisation d'équipement de beauté et d'équipement pour profession libérale (écographe)	En portefeuille
Extruflex	Technologies industrielles	PACA	Fabrication de lanières en PVC souple pour les portes industrielles	En portefeuille
Fiacrius	Services (tourisme)	IDF	Tour opérateur et croisiériste parisien	En portefeuille
Kulker (K-International)	Matériel agricole	PACA	Distribution, équipements, irrigation et arrosage agricole	En portefeuille
Les Parcs du Sud (Splashworld)	Services (Tourisme)	PACA	Parc aquatique thématique	En portefeuille
Ocedis (Océdis Finance)	Chimie	Rhône-Alpes	Spécialiste des produits de traitement des eaux de piscines	En portefeuille
Roux (Alsos)	Services	PACA	Société spécialisée dans la construction bois (menuiserie, agencement, réfection)	Cession partielle
T&J Healthcare	Logiciel (santé)	IDF	Groupement d'achat pharmaceutique offrant une solution logicielle de gestion des achats	Cession totale
Thelem (Xenios)	Services	Rhône Alpes	Gestion externalisée d'accueil téléphonique	En portefeuille



# A PLUS RENDEMENT 2016

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du Fonds est d'investir 100 % de son actif en titres financiers de PME éligibles, conformément à l'article L214-31 du Code Monétaire et Financier, dont 40% minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital. Les 60% restant seront principalement investis en avances en compte courant, obligations donnant accès au capital (obligations convertibles « OC », obligations à bons de souscriptions d'actions « OBSA », rachats d'OC ou d'OBSA ...), mais également en actions (augmentations de capital, rachats de titres). Parmi ces PME, l'investissement se fera principalement dans des PME exerçant leurs activités dans des établissements ayant leur siège social situés dans les régions limitrophes Ile-de-France (départements de Paris, Seine-et-Marne, Yvelines, Essonne, Hauts-de-Seine, Seine-Saint-Denis, Val-de-Marne et Val-d'Oise), Bourgogne-Franche-Comté (départements de l'Yonne, la Côte-d'Or, la Nièvre et la Saône-et-Loire), Auvergne-Rhône-Alpes (départements de l'Ain, l'Ardèche, la Drôme, l'Isère, la Loire, le Rhône, la Métropole de Lyon, la Savoie et la Haute-Savoie) et Provence-Alpes-Côte-D'azur (départements des Alpes-de-Haute-Provence, Hautes-Alpes, Alpes-Maritimes, Bouches-du-Rhône, Var et Vaucluse), dont 50% au maximum dans une même région.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	11/09/2015
Date de constitution	28/12/2015
Durée de vie	6 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/06/2019
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	31/12/2022
Date de fin de vie maximale	31/12/2024
Actif d'origine	8,3 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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	89,46
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+6,64%
Performance depuis l'origine	-10,54%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30 juin 2021, le Fonds détient 14 sociétés en portefeuille.

La performance du Fonds est légère augmentation sur le semestre, impactée à la hausse par le portefeuille des sociétés innovantes non cotées et principalement les sociétés 3Prime Group, Ocedis et Vectrawave.

**3Prime** est une agence digitale pionnière dans les solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé.

L'année 2020 a été fortement impactée par la crise Covid avec la perte du chiffre d'affaires événementiel lié aux salons médicaux. Cependant, le taux d'Ebitda a été moins inférieur que prévu grâce à une forte dynamique en fin d'année qui se confirme sur le S1 2021. Cette dynamique permet de rétablir un budget 2021 en forte croissance.

La société ne présente pas de problématique de financement et n'a pas fait appel à un PGE malgré le contexte sanitaire.

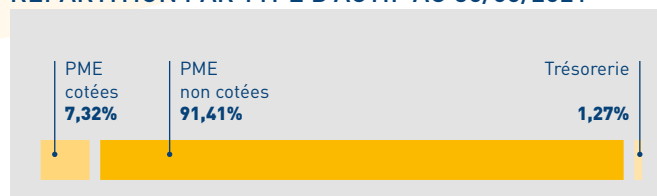
Le Groupe **Ocedis** est le 3<sup>ème</sup> acteur français spécialiste des produits de traitement des eaux de piscines. Il distribue également des équipements et du matériel pour les piscines privées et les piscines collectives.

Les produits sont commercialisés auprès d'une base de 2 500 clients actifs, principalement des pisciniers. Dans le contexte de crise Covid, 2020 finit à 500K€ de moins que l'année précédente, car le marché de la piscine s'est bien tenu en 2020, porté par une météo favorable, et par un phénomène de cocooning contraint par le confinement.

L'année en cours est satisfaisante, même si à date le CA est légèrement inférieur au budget, toujours du fait d'un niveau d'activité en retard dans le Collectif.

Créée en 2006, **VectraWave** est une société qui conçoit et commercialise des fonctions et systèmes intégrés électroniques en hyperfréquence et RF/Optique pour des équipementiers spécialisés dans les communications longues distances (satellite), dans le système de surveillance (radar) et dans les contrôles/mesures (instrumentation scientifique). Malgré une année 2020 difficile marquée par la crise Covid, le budget 2021 en croissance de 40% devrait démontrer la pertinence de l'offre de la société et lui permettre de revenir à la rentabilité après 2 années très perturbées.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# A PLUS RENDEMENT 2016

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
3P Groupe	Santé	IDF	Solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé	En portefeuille
Altheora (anciennement Mecelec Composites)	Industrie	Rhône-Alpes	Spécialiste de la transformation des matériaux composites et plastiques	En portefeuille
CPE5Invest (KFC)	Commerce alimentaire	IDF	Chaîne de restauration rapide	En portefeuille
Crosscall	Télécommunication	PACA	Conçoit et distribue des smartphones plus robustes et plus autonomes.	En portefeuille
D&N Associés (Air Indemnité)	Logiciels/Saas	IDF	Plateforme permettant de déposer une demande d'indemnisation pour un passager aérien.	En portefeuille
Extruflex	Technologies industrielles	PACA	Fabrication de lanières en PVC souple pour les portes industrielles	En portefeuille
Gnothi Seauton (franchise Asics)	Distribution / Retail	PACA	Franchises d'une marque internationale de baskets premium	En portefeuille
IBD (E-magineurs)	Internet/Media	Rhône-Alpes	Agence pluri-média qui conçoit et accompagne ses clients dans la communication de leur contenu sur Internet	En portefeuille
M2i	Services	IDF	Centres de formations professionnelle spécialisés en informatique, bureautique, multimédia et management	En portefeuille
Maison Nathalie Blanc	Distribution/Retail	IDF	Marque de lunettes de luxe française	En portefeuille
Ocedis	Chimie	Rhône-Alpes	Spécialiste des produits de traitement des eaux de piscines	En portefeuille
Roux / Alsos	Services	PACA	Société spécialisée dans la construction bois (menuiserie, agencement, réfection)	En portefeuille
Vectrawave	Semiconducteurs/ Matériaux	IDF	Conçoit et commercialise des fonctions et systèmes intégrés électroniques hyperfréquence et RF/Optique	En portefeuille
Verimatrix (Inside Secure)	Logiciel	PACA	Editeur de logiciel et de composant de propriété intellectuelle (sécurité des contenus numériques)	En portefeuille



# FIP INDUSTRIE ET CROISSANCE 2017

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du Fonds est d'investir 100 % (70% minimum réglementaire) de son actif en PME éligibles.

Au moins 50% de l'actif sera investi en titres de PME éligibles reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou de titres reçus en contrepartie d'obligations converties. Dans ce cadre, le Fonds prendra principalement des participations minoritaires.

Les 50% restant seront investis en avances en compte courant de sociétés, ou titres obligataires donnant potentiellement accès au capital de sociétés (obligations convertibles « OC ») ou obligations à bon de souscription d'action (« OBSA ») par exemple.

Les PME éligibles exerceront leurs activités principalement dans des établissements ou auront établi leur siège social dans une des quatre (4) régions limitrophes suivantes : Ile-de-France (départements de Paris, Seine-et-Marne, Yvelines, Essonne, Hauts-de-Seine, Seine-Saint-Denis, Val-de-Marne et Val-d'Oise), Centre-Val de Loire (départements de Cher, l'Eure-et-Loir, l'Indre, l'Indre et-Loire, le Loir-et-Cher et le Loiret), Pays de la Loire (départements de Loire-Atlantique, de Maine-et-Loire, de la Mayenne, de la Sarthe et de la Vendée.) et Bretagne (départements des Côtes-d'Armor, du Finistère, d'Ille-et-Vilaine et du Morbihan).

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	21/03/2017
Date de constitution	02/06/2017
Durée de vie	6 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	31/01/2021
Date d'entrée en pré-liquidation	N/A
Date d'entrée en liquidation	31/07/2024
Date de fin de vie maximale	31/07/2026
Actif d'origine	5 665 K€
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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	104,29
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+16,97%
Performance depuis l'origine	+4,29%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30 juin 2021, le Fonds détient 9 sociétés en portefeuille. Sur le semestre la performance du Fonds est en progression, portée par la revalorisation des sociétés Big Bag'N Go, Deleev (La Belle Vie), My Serious et Game ainsi que par la cession de Largo.

**Big Bag'N Go** a développé un service de logistique qui permet de collecter les déchets de chantier des entreprises du BTP en milieu urbain.

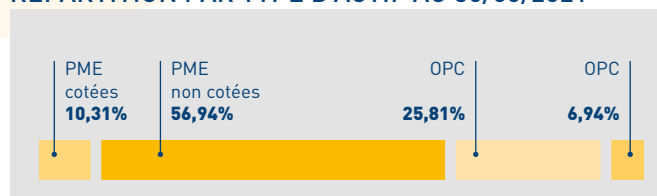
La société a connu une croissance de son chiffre d'affaires de 16% en 2020 (vs. 2019) malgré la période de confinement et l'arrêt des chantiers BTP. Près de 40 000 m<sup>3</sup> de déchets ont été collectés au cours de l'exercice 2020. Le management poursuit la mise en œuvre de la stratégie de structuration de la société, notamment à travers l'acquisition début 2021 de la société SOS Bennes qui réalise un CA de 3,7m€.

**Deleev (La Belle Vie)** est un supermarché en ligne qui propose 7 000 références avec un service gratuit de livraison à domicile. En phase d'hypercroissance pendant la crise sanitaire, la société a multiplié son chiffre d'affaires par 4 en 2020. Lancée dans une course à la taille et focalisée sur la croissance du nombre de clients, la société a montré des difficultés à maîtriser ses coûts de livraison et de préparation de commandes sur l'année 2020 mais a confirmé sa capacité à poursuivre sa croissance au S1 2021 et bouclé une nouvelle augmentation de capital. Le nouveau tour de financement mené par Left Lane permettra à la société de changer de dimension en élargissant son catalogue d'offres (nouvelle marque avec un positionnement bas de gamme + cantine B to B) et en menant des campagnes marketing d'envergure (street marketing).

**My Serious Game** est une société spécialisée dans la conception et la production de formations professionnelles digitales sur-mesure avec une expertise spécifique dans la gamification. L'exercice 2020 a été affecté par la crise sanitaire qui a décalé plusieurs contrats avec les clients grands comptes, complexifié le cycle de vente et entraîné une tension sur le prix des projets vendus. Le dirigeant a rationalisé la structure RH avec une quinzaine de départs et a réduit la voilure sur les dépenses. Le dirigeant reste toujours très confiant sur les perspectives de la société et envisage le retour à la rentabilité en 2021 avec un chiffre d'affaires record.

Créée en 2016 à Nantes, **Largo** est une société spécialisée dans le reconditionnement de smartphones. Son activité repose sur le sourcing de produits, la remise en état puis la distribution. Le succès de l'IPO le 23 avril 2021 a permis à la société de développer son offre sur trois canaux de ventes additionnels (la vente aux opérateurs, le B to C et le B to B) et de financer sa prochaine phase de croissance (BFR structurellement positif). Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2021 est en croissance de 63% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Lors de l'IPO, la totalité de la position des Fonds gérés a été cédée.

### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



# FIP INDUSTRIE ET CROISSANCE 2017

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Big Bag N Go	Services	IDF	Collecte de déchets et gravats à la demande	En portefeuille
D&N Associés (Air Indemnité)	Logiciels/SaaS	IDF	Plateforme permettant de déposer une demande d'indemnisation pour un passager aérien.	En portefeuille
Deleev (La Belle Vie)	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
Ecoslops	Industrie	IDF	Plateforme de traitement/recyclage des déchets hydrocarbures des navires marchands	En portefeuille
For Your Videos	Services	Pays de la Loire	Optimise les campagnes publicitaires sur toutes les plateformes digitales	En portefeuille
Hoffman Green Cement	Construction et matériaux	Vendée	Producteur de ciment décarboné	En portefeuille
Largo	IT/Telco (Hardware)	Pays de la Loire	Fourniture de smartphones et tablettes reconditionnés / neuf / réparation	Cession totale
Maison Nathalie Blanc	Distribution/Retail	IDF	Marque de lunettes de luxe française	En portefeuille
My Serious Game	Logiciels/SaaS	Centre-Val de Loire	Conception de formations digitales sur mesure et clés en main	En portefeuille
Pherecydes Pharma	Santé	Loire Atlantique	Société de biotechnologie spécialisée dans le traitement des bactéries résistantes aux antibiotiques	En portefeuille
Quantum Genomics	Industrie (Biotech)	IDF	Recherche et développement de médicaments destinés au traitement de maladies cardiovasculaires	Cession totale