

A PLUS PLANET 10

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2017

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

Code ISIN : FR0010925115

Année de commercialisation : 2010

Actif d'origine : 2,4 M€

Taux d'investissement en PME éligibles : 60%

Montant initial de la part : 100 euros

Souscription minimum : 1 000 euros

Fiscalité : réduction d'impôt sur le revenu de 22%*

Durée de blocage des rachats : 7 à 9 ans

*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 30/06/2017

Valeur liquidative de la part A (en euros)	38,66
Performance sur le semestre	-0,77%
Performance depuis l'origine	-61,34%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le portefeuille du fonds A Plus Planet 10 est composé de huit participations. La performance du fonds sur le semestre est stable. La performance du portefeuille de sociétés non cotées a été compensée par la bonne tenue du portefeuille de sociétés cotées. La performance du fonds a été principalement impactée par la cession de la société Watt&Co, spécialiste de la distribution et la création de connectiques électriques malignes, pratiques et écologiques. Cette cession est intervenue dans des conditions de marché et de liquidité difficiles. L'ajustement de valorisation de la société Aselta a également obéré la performance du fonds. En effet, Aselta, société fournissant des solutions logicielles principalement pour le marché de la lithographie à faisceau d'électrons, continue de progresser dans la partie métrologie et renforce ses partenariats industriels. Cette évolution stratégique est encourageante, mais se fait sous des contraintes de financement importantes. Au sein du portefeuille de sociétés cotées, la performance a été portée principalement par les sociétés Eos Imaging et Moulinvest. EOS Imaging, société d'imagerie médicale intervenant dans la chaîne du traitement des maladies ostéo-articulaires, a confirmé les bons résultats de 2016, sur le premier semestre 2017 ; une croissance de 16% des ventes liée à une forte dynamique commerciale en Europe et en Asie Pacifique, une nouvelle organisation en Amérique du Nord pour dynamiser rapidement les performances sur ce marché clé, un renforcement de ses fonds propres et de sa trésorerie. Moulinvest, groupe industriel familial spécialisé dans l'éco-construction, le bois énergie et l'imprégnation du bois a annoncé le déploiement d'un ambitieux programme d'investissement industriel visant à moderniser et développer ses outils de production sur son site historique de Dunières en Haute-Loire. Le fonds A Plus Planet 10 est entré en période de pré-liquidation le 1^{er} juin 2017 afin de céder les actifs détenus dans les meilleures conditions possibles, tout en tenant compte de la nature des titres et de la maturité des placements effectués.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS AU 30/06/2017



A PLUS PLANET 10

Fonds d'Investissement de Proximité

FOCUS SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE



MOULINVEST

MOULINVEST est un acteur industriel de premier plan de la filière bois française. Implanté au cœur du Massif Central, région disposant d'un massif forestier richement doté, depuis 1916, le groupe a su sans cesse innover et bâtir un solide portefeuille d'activités complémentaires qui lui confère une parfaite capacité d'intégration de la chaîne de valeur de l'Arbre à l'Habitat. La société est ainsi spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de produits de bois (pièces de bois de construction et murs de bois massifs préfabriqués). Par ailleurs, le groupe développe des activités de production d'électricité par cogénération à partir de la biomasse, et de production de granulés de bois pour le chauffage des collectivités et des particuliers.

Siège social Dunières (43)
CA 2016e < 60 M€
Effectif ~ 200 employés

Type d'opération

A Plus Finance a participé à l'IPO de la société sur Alternext en avril 2011.



LORIENCE

Lorient est une société spécialisée dans la construction de marque à travers le développement de licences de parfums et cosmétiques. La société détient notamment à ce jour les licences des parfums Mauboussin et Façonnable. L'entreprise bénéficie du support d'un solide circuit de distribution sélective en France et à l'étranger, et garantit une réelle sélectivité en parfaite synergie avec le positionnement de chacune des marques représentées.

Siège social Paris (75)
CA 2016e < 10 M€
Effectif ~ 20 employés

Type d'opération

A Plus Finance est entrée au capital de Lorient en juillet 2007.

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité
Aselta Nanographics	Logiciel	Auvergne-Rhône-Alpes	Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons
Kode	Logiciel	IDF	Logiciel d'accélération de requêtes de base de données
Spartoo	E-Business	Auvergne-Rhône-Alpes	E-commerce de chaussures et sacs à main
Lorient	Distribution	IDF	Conçoit, fabrique et commercialise des parfums pour de grandes marques
Bionersis	Environnement	IDF	Spécialisé dans le développement de projets de valorisation énergétique du biogaz
Moulinvest	Environnement	Auvergne-Rhône-Alpes	Acteur industriel intégré de la filière bois, fabricant de granulés de bois pour le chauffage des collectivités et des particuliers
Eos Imaging	Medtech	IDF	Spécialiste de l'imagerie médicale orthopédique 2D/3D
STS Group	Logiciel	IDF	Editeur d'un logiciel modulaire d'archivage électronique légal

CESSIONS INTERVENUES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut cession
Télévista	Média / Publicité	IDF	Télévista édite depuis décembre 2007 la chaîne de divertissement et lifestyle féminin VIVOLTA	Totale
Watt And Co	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Distribution et création de connectiques électriques malignes, pratiques et écologiques	Totale