

A PLUS PLANET 3

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUIN 2017

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Planet 3 finance des opérations de capital risque sur des sociétés innovantes, évoluant dans les secteurs de l'environnement et du développement durable.

La stratégie d'investissement distingue quatre types d'opérations :

- Différents tours de financement de sociétés à fort potentiel de développement ;
- Restructuration de sociétés innovantes ayant déjà fait l'objet de financement par des fonds de capital investissement, mais nécessitant un nouveau tour de table ;
- Rachat de positions secondaires dans des sociétés cibles ;
- Investissements fortement minoritaires dans des sociétés cotées sur les marchés de croissance.

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

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Code ISIN : FR0010786665

Année de commercialisation : 2009

Actif d'origine : 4,8 M€

Taux d'investissement en PME éligibles : 60%

Montant initial de la part : 100 euros

Souscription minimum : 2 000 euros

Fiscalité : réduction d'impôt sur le revenu de 25%*

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)	39.42
Performance sur le semestre	1,47%
Performance depuis l'origine	-60,58%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds A Plus Planet 3 est entré en période de liquidation le 31 mai 2017. Sa durée de vie a été prorogée d'un an, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 31 mai 2018. Cette entrée en liquidation implique la suspension des frais de gestion depuis le 31 mai 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes du portefeuille.

Au 30 juin 2017, le portefeuille est composé de six participations dans des PME innovantes.

Sur le semestre, le fonds affiche une performance liée à la bonne tenue du cours de bourse de la société Moulinvest.

Spineguard, société qui conçoit, développe et commercialise des instruments médicaux à usage unique destinés à sécuriser la chirurgie du dos, a publié pour le premier trimestre 2017 un chiffre d'affaires de 2,17 millions d'euros en croissance de 23% par rapport à l'exercice 2016. Cette croissance est tirée par une bonne dynamique aux Etats-Unis mais n'est malheureusement pas reflétée par le cours de bourse qui pâtit notamment d'une faible liquidité.

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.

Enfin, la bonne tenue des OPCVM/FIA sur la partie libre a impacté positivement la performance du fonds sur la période.

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



A PLUS PLANET 3

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

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.



SPINEGUARD

Spineguard est issue du Spin-off de la société Spinevision. Spineguard a mis au point un procédé de vis pédiculaires pour interventions chirurgicales mini-invasives, qui permet de positionner les vis pédiculaires en assurant la sécurité des patients et de l'équipe médicale. En utilisant le PediGuard, le chirurgien est alerté par un changement de son et de cadence dès qu'il quitte le spongieux et s'approche du cortical ou de la paroi (risque de perforation de la moelle épinière). Spineguard a réalisé son introduction en bourse sur le marché Alternext le 29 avril 2013 en levant 8,1 M€. En 2017, Spineguard a signé un partenariat avec Xinrong, un leader des technologies médicales chinois, pour la distribution de PediGuard en Chine et à Hong Kong. Spineguard a également conclu une levée de 2 M€ visant à soutenir la stratégie de croissance de l'entreprise.

Siège social Saint-Mandé (94)
CA 2016e < 10 M€
Effectif ~ 30 employés
Cotation Euronext

Type d'opération

A Plus Finance accompagne Spineguard depuis sa première levée de fonds en 2009.

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité
Moulinvest	Environnement	Auvergne-Rhône-Alpes	Acteur industriel intégré de la filière bois, fabriquant de granulés de bois pour le chauffage des collectivités et des particuliers
SpineGuard	Medtech	IDF	Spécialiste des équipements de chirurgie de la colonne vertébrale
Gaussin	Industrie	Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine	Société d'engineering offrant des produits et services innovants et spécialisés dans les systèmes de manutentions sur roues
Bionersis	Environnement	IDF	Spécialisé dans le développement de projets de valorisation énergétique du biogaz
STS Group	Logiciel	IDF	Editeur d'un logiciel modulaire d'archivage électronique légal
Alpha Mos	Technologies industrielles	Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	Société d'instrumentation analytique (analyse d'odeur, goût et vision)

CESSIONS INTERVENUES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut cession
E02	Environnement	IDF	Producteur de granulés de bois (pellets)	Totale