



A PLUS MIX CAPITAL 11

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2017

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

Code ISIN : FR0011006592

Année de commercialisation : 2011

Actif d'origine : 26,2 M€

Taux d'investissement en PME éligibles : 100%

Montant initial de la part : 100 euros

Souscription minimum : 1 000 euros

Fiscalité : réduction d'impôt sur l'ISF de 50%*

Durée de blocage des rachats : 5 à 7 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)	92,39
Performance du semestre	-4,63%
Performance depuis l'origine	-7,61%

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 d'une année, comme le permet son Règlement, jusqu'au 31 décembre 2017.

Afin de céder les actifs détenus en portefeuille dans les meilleures conditions possibles, la durée de vie du Fonds a été prorogée d'une seconde année, soit jusqu'au 31 décembre 2018.

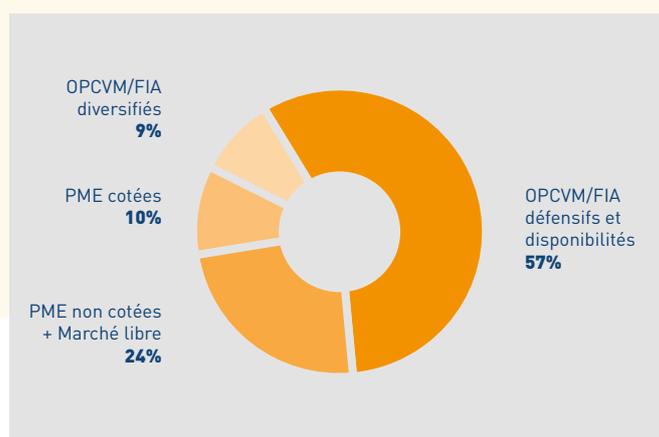
Au 30 juin 2017, le fonds détient quatorze sociétés en portefeuille.

La performance du fonds sur le semestre est en léger retrait suite aux sorties de Systancia et Efficient IP, et ce malgré la bonne performance de Spartoo.

Spartoo, site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie, continue son développement via les implantations de magasins physiques et bénéficie des investissements antérieurs dans son infrastructure logistique.

Par ailleurs, le cours de bourse des valeurs cotées est en légère baisse et la valeur des OPCVM/FIA se maintient.

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



A PLUS MIX CAPITAL 11

Fonds d'Investissement de Proximité

FOCUS SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE

 Digiteka

DIGITEKA

Fondée en 2006, la start-up Digiteka est spécialisée dans la distribution de vidéos premium B2B sur le Web mais aussi sur mobile. Grâce à sa technologie brevetée « Live Widget », les vidéos peuvent s'ajouter à une page en tenant compte du contexte, pour rester pertinentes. En tout, Digiteka a fédéré plus de 4 000 ayant droits, dont les majors Sony, Warner, Emi et Universal mais aussi 200 diffuseurs, à l'instar de NRJ ou RTL. Par ailleurs, la société indique s'appuyer sur quinze régions publicitaires. Digiteka se positionne en 4^{ème} position des Brands Players les plus visités en France (après Facebook, Youtube et Dailymotion) dans le classement Médiamétrie de juin 2017.

Siège social Paris (75)
CA 2016e < 10 M€
Effectif ~ 30 employés

Type d'opération

A Plus Finance est entrée au capital de la société en juin 2012 puis a participé aux levées de fonds suivantes en 2014 et 2015.

 Geolid

GEOLID

Fondée en mai 2008, la société GEOLID développe et distribue une suite complète d'outils permettant d'optimiser la visibilité locale sur Internet des TPE, PME et réseaux de Franchises. En industrialisant des outils de marketing online encore réservés aux grands groupes, l'objectif est clair : prouver à ses clients que 1€ investi sur GEOLID se transforme en 5€ de chiffre d'affaires. Grâce à sa technologie de call tracking, les clients de la société peuvent mesurer précisément le nombre d'appels téléphoniques reçus via la solution GEOLID, et calculer ainsi leur retour sur investissement. La société est par ailleurs propriétaire d'une quarantaine d'annuaires locaux qui génèrent du trafic qualifié vers les « publisites » (contraction de publicité et site internet) de ses clients.

Geolid est 70^e dans le classement du Top 500 des entreprises de la tech française de Frenchweb en 2016.

Siège social Ecully (69)
CA 2016e < 15 M€
Effectif ~ 150 employés

Type d'opération

A Plus Finance est entrée au capital de GEOLID en mai 2010 dans le cadre d'un tour de table de 1,8 M€.

PME DU PORTEFEUILLE

Titres	Secteur	Région	Activité
Roctool	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Conception et développement de technologies pour le moulage des matériaux composites
Spartoo	E-commerce	Auvergne-Rhône-Alpes	E-commerce de chaussures, sacs à main
Directstreams	Logiciel	IDF	Solutions logicielles multimédia pour l'hôtellerie haut de gamme
Digiteka	Média/Publicité	IDF	Distribution de vidéos premium sur internet
Andrino/Brandalley	E-commerce	IDF	Site de vente en ligne de prêt-à-porter (femme, homme, enfant)
Ividence	E-Business	IDF	E-mail marketing
Global Hygiène	Technologies industrielles	Bourgogne-Franche-Comté	Transformation du papier pour le secteur de l'hygiène, l'essuyage et les arts de la table
Sonomo	Technologies industrielles	Auvergne-Rhône-Alpes	Fabrication de moules pour l'industrie du verre
Geolid	E-Business	Auvergne-Rhône-Alpes	Fournit des solutions de communication et de référencement local sur Internet à destination des PME
Integragen	Medtech	IDF	Spécialisé dans la recherche et l'identification de bio-marqueurs génétiques
Medicrea	Medtech	Auvergne-Rhône-Alpes	Fabricant d'implants orthopédiques destinés à la chirurgie rachidienne
Amoeba	Chimie	Auvergne-Rhône-Alpes	Spécialiste dans le développement, la production et la commercialisation de biocide biologique destiné au traitement des légionnelles et des amibes dans les eaux.
Bionersis	Energie	IDF	Services et équipements électriques pour le secteur de l'énergie (notamment centrales nucléaires)
STS Group	Logiciel	IDF	Editeur d'un logiciel modulaire d'archivage électronique légal

CESSIONS SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut cession
Efficient IP	Logiciel	IDF	Solution logicielle de gestion des adresses IP et DNS	Totale
Systancia	Logiciel	IDF	Virtualisation d'application	Totale
Télévista	Média / Publicité	IDF	Télévista édite depuis décembre 2007 la chaîne de divertissement et lifestyle féminin VIVOLTA	Totale