Développement & Transmission

A PLUS FINANCE

A PLUS **RENDEMENT 2013**

Fonds d'Investissement de Proximité

DÉCEMBRE 2017

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du fonds est d'investir jusqu'à 90% (60% minimum règlementaire) 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 règlementaire) 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
Date de fin de période de souscription	30/06/2014
Code ISIN	FR0011540129
Durée de vie	5 ans
Valeur nominale des parts A	100 euros
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	30/06/2021
Actif d'origine	2,8 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60% (maximum 90%)
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 31/12/2017

Valeur liquidative de la part A (en euros)	88,30
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	-0,98%
Performance depuis l'origine	-11,70%*

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

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2017, le Fonds détient 11 sociétés en portefeuille.

La performance du Fonds est légèrement négative sur le semestre, avec deux effets opposés que sont la baisse de la valorisation de Bimedia Finance compensée par la revalorisation de Flexfuel.

Bimedia commercialise une solution globale de gestion et d'animation de points de vente. La société a connu une restructuration managériale importante sur l'exercice et a renforcé significativement ses systèmes de sécurité sur le deuxième semestre 2017. Ces investissements ont ralenti le développement commercial de la société mais devraient permettre le retour de la croissance en 2018.

FlexFuel Energy Development, société spécialisée dans l'optimisation des performances et des consommations des moteurs, développe et commercialise depuis 2008 une gamme de produits performante et reconnue.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS AU 31/12/2017

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 assujetti à une durée de blocage. Le fonds n'est pas garanti et présente des risques de perte en capital.

A PLUS **RENDEMENT 2013**

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Indépendance Royale	Silver Economy	Auvergne-Rhône-Alpes	Vente d'équipements de confort pour la maison destinés aux personnes âgées	En Portefeuille
Flex Fuel	Industrie	IDF	Conception et commercialisation de stations de décalaminage	Cession Totale
Naked/Jour	Restauration	IDF	Restauration rapide haut de gamme en centre-ville	En Portefeuille
Proople (ex-Passage)	Industrie	PACA	Fabricant de bandes antidérapantes et de produits pour la signalétique	En Portefeuille
Locabri (Financière du Pilat)	Industrie	Auvergne-Rhône-Alpes	Vente et location de structures temporaires, entrepôts et structures modulables	En Portefeuille
Groupe Saint-Aubin	Agroalimentaire	Bourgogne-Franche-Comté	Producteur et distributeur de produits salés et sucrés en surgelé et en frais	En Portefeuille
ATF/TEEC (ex-Pylônes)	Technologies industrielles	IDF	Conception et réalisation de pylônes et d'antennes pour les opérateurs télécom	En Portefeuille
Dreamjet (La Compagnie)	Services	IDF	Compagnie aérienne business low-cost	En Portefeuille
T&J Healthcare	Pharmaceutique	IDF	Groupement d'achat pharmaceutique offrant une solution logicielle de gestion des achats	En Portefeuille
Eloi (Ametys Beauté)	Cosmétique/ Médical	IDF	Fabricant et distributeur d'instruments de beauté, d'équipements et de mobilier médicaux	En Portefeuille
Bimedia	Informatique	IDF	Prestataire offrant une solution globale de gestion et d'animation de points de vente	En Portefeuille
Lorience	Distribution	IDF	Conçoit, fabrique et commercialise des parfums pour de grandes marques	En Portefeuille