Croissance & Technologie

A PLUS FINANCE

A PLUS **INNOVATION 11**

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUIN 2018

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Innovation 11 finance des sociétés innovantes appartenant principalement aux secteurs des technologies industrielles, du « cloud computing » (une nouvelle façon de délivrer les ressources informatiques grâce à la mise à disposition de serveurs distants interconnectés), du commerce en ligne, et de manière générale des sociétés ayant développé un business model directement ou indirectement lié à la filière numérique.

L'objectif est d'investir au minimum 60% des actifs du fonds sous forme d'actions ou d'autres instruments financiers donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital des entreprises en portefeuille.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	19/08/2011
Date de constitution	19/12/2011
Date de fin de période de souscription	30/06/2012
Code ISIN	FR0011080324
Durée de vie	6 ans
Valeur nominale des parts A	100 euros
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	31/10/2013
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	30/06/2018
Date de fin de vie maximale	30/06/2020
Actif d'origine	4,8 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60%
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 30/06/2018

Valeur liquidative de la part A (en euros)	96,89
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	42,63%
Performance depuis l'origine	-3,11%*

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

COMMENTAIRE DE GESTION

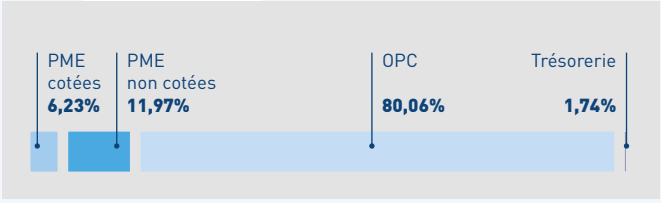
Le Fonds A Plus Innovation 11 entre en période de liquidation le 30 juin 2018.

Il est investi dans 7 sociétés innovantes dont 3 sociétés cotées.

Sur le semestre la performance du Fonds bénéficie de la plus-value réalisée suite à la cession de la société Cheerz.

Cheerz est le leader de l'impression photo sur mobile. La sortie auprès d'un industriel Allemand leader de l'impression numérique, coté en Bourse, a permis au Fonds de générer de bons résultats.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2018



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 **INNOVATION 11**

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Ad Valem Technologies	Telecom	IDF	Transport et gestion des flux TV	En Portefeuille
Andrino (Brandalley)	E-Business	IDF	Site de vente en ligne de prêt-à-porter (femme, homme, enfant)	En Portefeuille
Aselta Nanographics	Logiciel	Auvergne-Rhône-Alpes	Edition de logiciels spécialisés dans le traitement des données pour la lithographie à faisceau d'électrons	En Portefeuille
Cheerz (PrintKlub)	E-Business	IDF	Site d'impression photo Facebook et Instagram	Cession Totale
Cortus	Technologies Industrielles	Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées	Conception de micro-processeurs 32 bits dédiés au marché émergent des objets connectés	En Portefeuille
Eos Imaging	Medtech	IDF	Spécialiste de l'imagerie médicale orthopédique 2D/3D	Cession Partielle
ESI Group	Logiciel	IDF	Editeur de progiciels destinés à la réalisation d'essais virtuels	En Portefeuille
Spineguard	Medtech	IDF	Spécialiste des équipements de chirurgie de la colonne vertébrale	En Portefeuille