



A PLUS PROXIMITE 3

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2018

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

A Plus Proximité 3 vise à financer des PME régionales exerçant leur activité en Ile de France, Bourgogne-Franche-Comté (ex-Bourgogne), Auvergne-Rhône-Alpes (ex-Rhône-Alpes) et PACA, dont au moins 10% dans de nouvelles entreprises exerçant leur activité ou juridiquement constituées depuis moins de cinq ans.

Ces PME évoluent dans des secteurs technologiques à fort potentiel de croissance comme les médias, la sécurité et les technologies de l'information. Les secteurs des biotechnologies et les secteurs fortement cycliques ne sont qu'exceptionnellement étudiés.

Les stades de développement des sociétés concernées couvrent les premiers et seconds tours d'investissement institutionnel, le capital développement et le capital-transmission. Les opérations d'essaimage et de constitution d'entreprises sans chiffre d'affaires ne sont qu'exceptionnellement concernées.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	29/08/2008
Date de constitution	30/12/2008
Date de fin de période de souscription	31/05/2009
Code ISIN	FR0010653097
Durée de vie	8 ans
Valeur nominale des parts A	100 euros
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/04/2011
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	31/05/2017
Date de fin de vie maximale	31/05/2019
Actif d'origine	7,5 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60%
Fiscalité	IR
Distribution depuis l'origine	20 €

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)	44,13
Distribution sur le semestre (en euros)	20,00
Performance sur le semestre	-11,45%
Performance depuis l'origine	-35,87%*

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

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Fonds A Plus Proximité 3 est entré en période de liquidation le 31 mai 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux fois une année, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 31 mai 2019.

Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion depuis le 31 mai 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille.

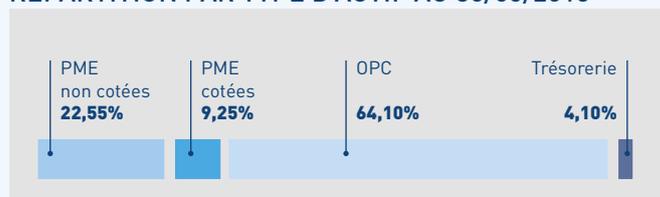
Au 30 juin 2018, le Fonds A Plus Proximité 3 est investi dans 4 sociétés.

La performance du Fonds est en retrait en raison des difficultés des sociétés Lorience et Spartoo.

Lorience, société spécialisée dans la construction de marque à travers le développement de licences de parfums et cosmétiques, exploite désormais la licence Façonnable en plus de Mauboussin. La société doit cependant intensifier ses efforts commerciaux pour garantir une croissance accélérée.

Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie. L'acquisition des magasins André par Spartoo sera effective début juillet 2018. Spartoo devrait aussi poursuivre son ambition de devenir un fournisseur de chaussures en ligne et en magasins de référence en Europe.

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

A PLUS PROXIMITE 3

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Apidev 2010	Cinéma	IDF	Coproduction et co-développement de projets cinématographiques en partenariat avec des sociétés de production	Cession Totale
Ateme	Telecom	IDF	Spécialiste des technologies de compression vidéo	Cession Partielle
Custom Solutions	Média / Publicité	PACA	Conseil en marketing opérationnel (développement des ventes, acquisition et fidélisation)	Cession Partielle
Lorience	Distribution	IDF	Conçoit, fabrique et commercialise des parfums pour de grandes marques	En Portefeuille
Nanomakers	Technologies industrielles	IDF	Conception et production de nanopoudres de carbure de silicium (SiC) utilisées dans l'industrie des matériaux de haute technologie.	Cession Totale
Spartoo	E-Business	Auvergne-Rhône-Alpes	E-commerce de chaussures et sacs à main	En Portefeuille