Croissance & Technologie

A PLUS FINANCE

A PLUS **PROXIMITE 3**

Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

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
Durée de vie	8 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
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	31/12/2021
Actif d'origine	7,5 M€
Taux d'investissement en PME éligible	60%
Fiscalité	IR
Distribution depuis l'origine	41 €

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

PERFORMANCE AU 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	29,41
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+81,77%
Performance depuis l'origine	-29,59%*

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

COMMENTAIRE DE GESTION

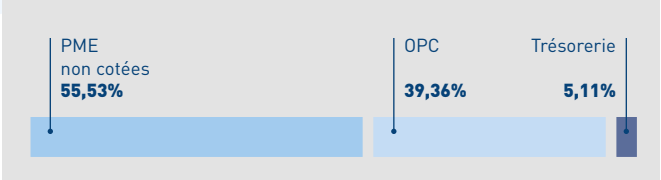
Le Fonds A Plus Proximité 3 est entré en période de liquidation le 31 mai 2017, et sa durée de vie a été prorogée de deux périodes d'une année, comme le lui permet son Règlement, soit jusqu'au 31 mai 2019. Cette entrée en liquidation a impliqué la suspension des frais de gestion à compter du 31 mai 2017 et la recherche des meilleures opportunités de cession des lignes en portefeuille.

Le Fonds a réalisé un premier remboursement de 20 € par unité de parts souscrite, en 2018, puis un second remboursement de 21 € en 2019, correspondant à un remboursement total de 41 % de l'investissement initial, hors droits d'entrée. La société de gestion a accompli toutes les diligences nécessaires depuis l'entrée du Fonds en période de liquidation, aboutissant à des cessions totales ou partielles des actifs. Cependant, le portefeuille du FIP est à ce jour composé d'une société non cotée, dont l'horizon de cession n'est pas connu et pourra prendra quelques mois. Ainsi, la durée de vie réglementaire prévue au Règlement est dépassée, afin que les actifs restants puissent être cédés dans les meilleures conditions possibles et au mieux des intérêts des porteurs de parts. La société de gestion fera ses meilleurs efforts pour finaliser la liquidation du Fonds au plus tard le 31 décembre 2021. Les frais de fonctionnement du Fonds (frais dépositaire, commissaires aux comptes et gestionnaire administratif et comptable) sont pris en charge par la société de gestion, depuis le 31 mai 2019, afin que cette liquidation soit réalisée dans le meilleur intérêt des porteurs. La performance du Fonds est en nette augmentation sur le semestre, portée par la revalorisation de Spartoo et la bonne tenue du portefeuille d'OPCVM/FIA.

Spartoo est un site de vente en ligne spécialisé dans la vente de chaussures, de prêt-à-porter et de maroquinerie.

La cession d'André et le repositionnement sur l'activité online historique ont permis à la société de renouer avec la rentabilité en 2020. Le 7 juillet 2021, la société s'est introduite en bourse avec succès en levant au total 30,5m€ dont 23,7m€ d'augmentation de capital. Au premier semestre 2021, Spartoo a annoncé un volume d'affaires de 106m€, en croissance de 18,7% et en ligne avec son objectif annuel de croissance de 10% en 2021. La vision stratégique de Spartoo repose sur (i) l'éclosion de la marque via des investissements marketing sur les canaux traditionnels (radio, télé) et digitaux (réseaux sociaux), (ii) l'extension du catalogue de produits via le rachat de marques et (iii) la poursuite du développement de l'activité offline avec l'ouverture de 5 boutiques par an.

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2021



A PLUS **PROXIMITE 3**

Fonds d'Investissement de Proximité

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Spartoo	Distribution (E-Business)	Auvergne-Rhône-Alpes	E-commerce de chaussures et sacs à main	En portefeuille