



# A PLUS RENDEMENT 2016

## Fonds d'Investissement de Proximité

JUIN 2021

### RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du Fonds est d'investir 100 % de son actif en titres financiers de PME éligibles, conformément à l'article L214-31 du Code Monétaire et Financier, dont 40% minimum en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital. Les 60% restant seront principalement investis en avances en compte courant, obligations donnant accès au capital (obligations convertibles « OC », obligations à bons de souscriptions d'actions « OBSA », rachats d'OC ou d'OBSA ...), mais également en actions (augmentations de capital, rachats de titres). Parmi ces PME, l'investissement se fera principalement dans des PME exerçant leurs activités dans des établissements ayant leur siège social situés dans les régions limitrophes Ile-de-France (départements de Paris, Seine-et-Marne, Yvelines, Essonne, Hauts-de-Seine, Seine-Saint-Denis, Val-de-Marne et Val-d'Oise), Bourgogne-Franche-Comté (départements de l'Yonne, la Côte-d'Or, la Nièvre et la Saône-et-Loire), Auvergne-Rhône-Alpes (départements de l'Ain, l'Ardèche, la Drôme, l'Isère, la Loire, le Rhône, la Métropole de Lyon, la Savoie et la Haute-Savoie) et Provence-Alpes-Côte-D'azur (départements des Alpes-de-Haute-Provence, Hautes-Alpes, Alpes-Maritimes, Bouches-du-Rhône, Var et Vaucluse), dont 50% au maximum dans une même région.

### CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	11/09/2015
Date de constitution	28/12/2015
Durée de vie	6 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/06/2019
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	31/12/2022
Date de fin de vie maximale	31/12/2024
Actif d'origine	8,3 M€
Taux d'investissement en PME éligible	100%
Fiscalité	IR/ISF
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.

### 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 30/06/2021

Valeur liquidative de la part A (en euros)	89,46
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+6,64%
Performance depuis l'origine	-10,54%*

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

### COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30 juin 2021, le Fonds détient 14 sociétés en portefeuille.

La performance du Fonds est légère augmentation sur le semestre, impactée à la hausse par le portefeuille des sociétés innovantes non cotées et principalement les sociétés 3Prime Group, Ocedis et Vectrawave.

**3Prime** est une agence digitale pionnière dans les solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé.

L'année 2020 a été fortement impactée par la crise Covid avec la perte du chiffre d'affaires événementiel lié aux salons médicaux. Cependant, le taux d'Ebitda a été moins inférieur que prévu grâce à une forte dynamique en fin d'année qui se confirme sur le S1 2021. Cette dynamique permet de rétablir un budget 2021 en forte croissance.

La société ne présente pas de problématique de financement et n'a pas fait appel à un PGE malgré le contexte sanitaire.

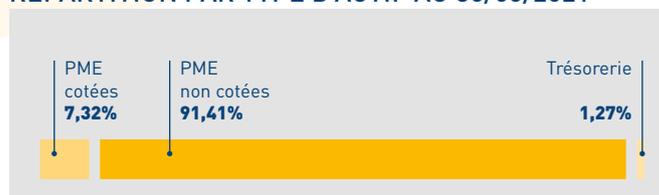
Le Groupe **Ocedis** est le 3<sup>ème</sup> acteur français spécialiste des produits de traitement des eaux de piscines. Il distribue également des équipements et du matériel pour les piscines privées et les piscines collectives.

Les produits sont commercialisés auprès d'une base de 2 500 clients actifs, principalement des pisciniers. Dans le contexte de crise Covid, 2020 finit à 500K€ de moins que l'année précédente, car le marché de la piscine s'est bien tenu en 2020, porté par une météo favorable, et par un phénomène de cocooning contraint par le confinement.

L'année en cours est satisfaisante, même si à date le CA est légèrement inférieur au budget, toujours du fait d'un niveau d'activité en retard dans le Collectif.

Créée en 2006, **VectraWave** est une société qui conçoit et commercialise des fonctions et systèmes intégrés électroniques en hyperfréquence et RF/Optique pour des équipementiers spécialisés dans les communications longues distances (satellite), dans le système de surveillance (radar) et dans les contrôles/mesures (instrumentation scientifique). Malgré une année 2020 difficile marquée par la crise Covid, le budget 2021 en croissance de 40% devrait démontrer la pertinence de l'offre de la société et lui permettre de revenir à la rentabilité après 2 années très perturbées.

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



# A PLUS RENDEMENT 2016

Fonds d'Investissement de Proximité

## PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
3P Groupe	Santé	IDF	Solutions innovantes et interactives à destination de l'industrie de la santé	En portefeuille
Altheora (anciennement Mecelec Composites)	Industrie	Rhône-Alpes	Spécialiste de la transformation des matériaux composites et plastiques	En portefeuille
CPE5Invest (KFC)	Commerce alimentaire	IDF	Chaîne de restauration rapide	En portefeuille
Crosscall	Télécommunication	PACA	Conçoit et distribue des smartphones plus robustes et plus autonomes.	En portefeuille
D&N Associés (Air Indemnité)	Logiciels/Saas	IDF	Plateforme permettant de déposer une demande d'indemnisation pour un passager aérien.	En portefeuille
Extruflex	Technologies industrielles	PACA	Fabrication de lanières en PVC souple pour les portes industrielles	En portefeuille
Gnothi Seauton (franchise Asics)	Distribution / Retail	PACA	Franchises d'une marque internationale de baskets premium	En portefeuille
IBD (E-magineurs)	Internet/Media	Rhône-Alpes	Agence pluri-média qui conçoit et accompagne ses clients dans la communication de leur contenu sur Internet	En portefeuille
M2i	Services	IDF	Centres de formations professionnelle spécialisés en informatique, bureautique, multimédia et management	En portefeuille
Maison Nathalie Blanc	Distribution/Retail	IDF	Marque de lunettes de luxe française	En portefeuille
Ocedis	Chimie	Rhône-Alpes	Spécialiste des produits de traitement des eaux de piscines	En portefeuille
Roux / Alsos	Services	PACA	Société spécialisée dans la construction bois (menuiserie, agencement, réfection)	En portefeuille
Vectrawave	Semiconducteurs/ Matériaux	IDF	Conçoit et commercialise des fonctions et systèmes intégrés électroniques hyperfréquence et RF/Optique	En portefeuille
Verimatrix (Inside Secure)	Logiciel	PACA	Editeur de logiciel et de composant de propriété intellectuelle (sécurité des contenus numériques)	En portefeuille