Croissance & Technologie

A PLUS FINANCE

AMBITION CROSS-BORDER 2015

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

JUIN 2021

RAPPEL DE LA STRATÉGIE DU FONDS

L'objectif de gestion du Fonds est d'investir 100% de son actif en titres de sociétés éligibles aux critères de sociétés innovantes, et essentiellement présentes ou se projetant à l'international à court-moyen terme, ayant un besoin de financement de 0.5M€ à 15M€.

Le Fonds investira un minimum de 40% de son actif en titres reçus en contrepartie de souscriptions au capital ou de titres reçus en contrepartie d'obligations converties.

Le Fonds investira un maximum de 60% de son actif en actions, avances en compte courant de sociétés, ou titres obligataires donnant potentiellement accès au capital de sociétés (obligations convertibles (« OC »), obligation à bon de souscription d'action (« OBSA ») par exemple). Une partie du portefeuille du Fonds pourra être investie dans des sociétés cotées, soit sur des marchés non réglementés (Alternext, Marché libre), soit, dans la limite de 20 % de l'actif du fonds, sur des marchés réglementés.

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Date d'agrément	18/03/2015
Date de constitution	01/06/2015
Durée de vie	7 ans
Valeur nominale des parts A	100 €
Date limite d'atteinte du ratio d'investissement	30/12/2018
Date d'entrée en pré-liquidation	-
Date d'entrée en liquidation	30/06/2023
Date de fin de vie maximale	30/06/2025
Actif d'origine	2,78 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 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)	112,39
Distribution sur le semestre (en euros)	-
Performance sur le semestre	+6,63%
Performance depuis l'origine	+12,39%*

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

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le semestre, la performance du Fonds est en progression, portée par la revalorisation des sociétés Deleev (La Belle vie), et Telethic (Libon), qui ont permis de compenser la baisse de valorisation de GreenTropism.

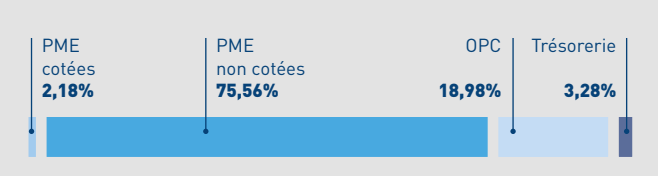
Deleev (La Belle Vie) est un supermarché en ligne qui propose 7 000 références avec un service gratuit de livraison à domicile. En phase d'hypercroissance pendant la crise sanitaire, la société a multiplé son chiffre d'affaires par 4 en 2020. Lancée dans une course à la taille et focalisée sur la croissance du nombre de clients, la société a montré des difficultés à maitriser ses coûts de livraison et de préparation de commandes sur l'année 2020 mais a confirmé sa capacité à poursuivre sa croissance au S1 2021 et bouclé une nouvelle augmentation de capital. Le nouveau tour de financement mené par Left Lane permettra à la société de changer de dimension en élargissant son catalogue d'offres (nouvelle marque avec un positionnement bas de gamme + cantine B to B) et en menant des campagnes marketing d'envergure (street marketing).

GreenTropism est une entreprise française créée en 2014, spécialisée dans le développement de logiciels et de bases de données spectrales, destinés aussi bien aux entreprises de composants «grand public» qu'aux industriels de l'agroalimentaire et de l'environnement. GreenTropism conçoit et commercialise des solutions permettant de mesurer et d'identifier les différents composants d'une matière à moindre coût et d'une façon instantanée. Le niveau de chiffre d'affaires généré reste faible et ne permet pas à la société de financer ses dépenses et sa R&D sans avoir recours aux actionnaires. La crise Covid a permis de découvrir un nouveau cas d'application de sa technologie : la détection de pathogènes (notamment le Covid 19). Les avancées sur la BU Medtech seront déterminantes pour relever des fonds fin 2021 et poursuivre les investissements.

TELETHIC (Libon) : Libon (Telethic) est une application mobile permettant de passer des appels internationaux vers des numéros fixes et mobiles dans plus de 130 pays à travers le monde. Elle a été créée par Orange en 2010 comme simple projet R&D avant de devenir une application d'appels indépendante en 2016.

La crise Covid a été un catalyseur pour l'utilisation de l'application Libon. La forte croissance du chiffre d'affaires et la rentabilité de l'activité valident la trajectoire de développement de la société.

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



AMBITION CROSS-BORDER 2015

Fonds Commun de Placement dans l'Innovation

PME DU PORTEFEUILLE

Société	Secteur	Région	Activité	Statut
Adeunis	Télécommunication	Auvergne-Rhône-Alpes	Conception, fabrication et commercialisation de systèmes de transmission radio sans fil	En portefeuille
Deleev	Logiciels/Saas	IDF	Livraison de produits frais, bio et de grande surface en quelques heures (solution logicielle comprenant ERP, warehouse et delivery management)	En portefeuille
GreenTropism	Logiciel	IDF	Spécialisée dans le développement de logiciels et de bases de données spectrales	En portefeuille
Keecker	IT Telco (Hardware)	IDF	Robot multimédia pour la maison qui permet l'accès au divertissement, à la communication, à la sécurité et aux données de la maison	En portefeuille
Lima Technology	Logiciel	IDF	Lima conçoit un boîtier qui permet de créer très facilement son propre cloud personnel	En portefeuille
Shortcut Labs (FLIC)	Matériel Informatique / Télécoms	Suède	Shortcut Labs produit et commercialise des boutons connectés permettant de déclencher rapidement des actions simples.	En portefeuille
Telethic	IT/Telco	IDF	Application mobile permettant de passer des appels internationaux vers des numéros fixes et mobiles.	En portefeuille