

FIP Ecoplanète 2010

Compte rendu semestriel d'activité au 30 septembre 2015



Définition du FIP

Un FIP, fonds d'investissement de proximité investit majoritairement dans des PME non cotées implantées dans une zone régionale spécifique, à savoir pour le FIP Ecoplanète 2010 : Rhône-Alpes, Provence-Alpes-Côte d'Azur, Languedoc-Roussillon et Midi-Pyrénées.

Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010888180
Date de constitution	Juin 2010
Clôture comptable	31 mars
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Au 30 septembre 2015

**VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A
948,18 €**

Valorisation du FIP

Valeur liquidative part A	948,18 €
Actif net du fonds	6 429 623,33 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	+3,7 %
Depuis 1 an	+2,8 %
Depuis l'origine	-5,2 %

Avertissements

- Conformément à la législation, la composition de l'actif net, la valeur de l'actif net et la valeur liquidative des parts du fonds au 30 septembre 2015 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

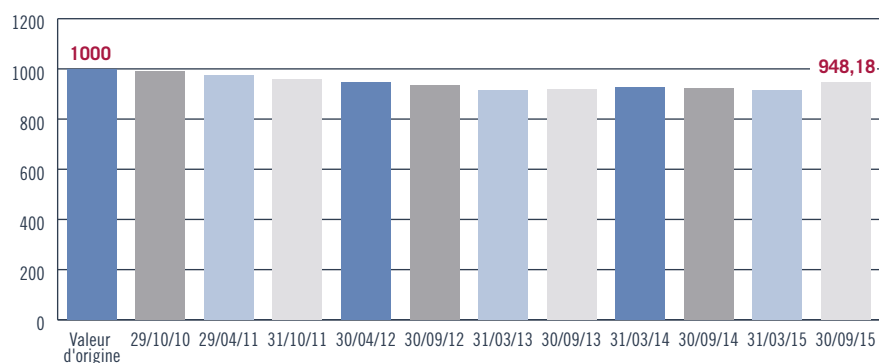
Revue de gestion au 30 septembre 2015

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 914,23 euros au 31 mars 2015 à **948,18 euros** au 30 septembre 2015, soit une hausse de 3,7 % sur le semestre.

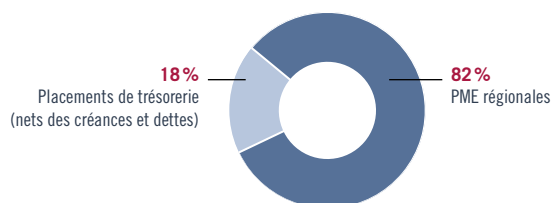
Au 30 septembre 2015, le FIP Ecoplanète 2010 possède **9 sociétés** en portefeuille pour un montant de **5,2 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements de trésorerie** sont composés de liquidités et d'OPCVM monétaires (Oddo Jour et Oddo Trésorerie 3-6 mois).

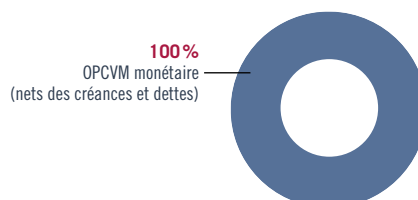
Évolution de la valeur liquidative de la part A (en €)



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Placements de trésorerie (répartition par type de support)



Investissements en PME régionales

Au 30 septembre 2015, le portefeuille de **PME régionales** du FIP Ecoplanète 2010 s'élève à **5,2 millions d'euros** en valeur estimée. A cette date, le ratio d'investissement en sociétés éligibles au quota de 80 % est respecté : il s'élève à 85,2 %.

Les faits marquants intervenus au cours du semestre sur le portefeuille de PME régionales sont les suivants :

En juin 2015, le FIP Ecoplanète 2010 a cédé à la société Ternergie, producteur d'énergie renouvelable, les titres de la société **FPV Les Salins** pour un montant total de 0,9 million d'euros, réalisant une plus-value de 0,2 million d'euros.

A cette même date, la société Ternergie a également fait une offre afin d'acquérir les titres de la société Castasol, détenue par la société **FPV Midi Pyrénéenne**. Le FPV Midi Pyrénéenne a ainsi cédé ces titres pour un montant total de 0,8 million d'euros, réalisant une plus-value de 0,2 million d'euros.

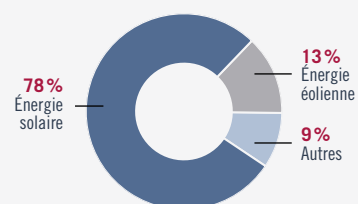
Un processus de cession a été lancé pour les sociétés **Akuo Istres**, **FPV Broussan** et **FPV Château**. La réalisation de cette cession pourrait intervenir au cours du premier trimestre 2016.

Au cours du semestre, le FIP Ecoplanète 2010 a encaissé 0,2 million d'euros de dividendes prioritaires dans le cadre de son investissement en actions de préférences dans les sociétés **FPV Les Salins**, **FPV Broussan**, **FPV Midi Pyrénéenne**, **FPV Bastide Blanche**, **Akuo Istres** et **FPV Château**.

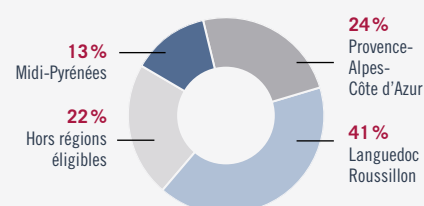
Au 30 septembre 2015, le portefeuille de PME régionales est impacté par les changements de valorisation suivants :

- les sociétés **Akuo Istres**, **FPV Broussan** et **FPV Château** sont valorisées sur la base du prix de cession en cours,
- la valeur des titres de la société **FPV Gaillac** a été dépréciée sur la base de son actif net réévalué,
- une provision a été passée sur la valeur des titres **Akuo Biomass** suite au retard pris par cette société dans son développement,
- les autres sociétés du portefeuille sont valorisées à leur prix de revient.

Répartition sectorielle des PME régionales
(en valeur estimée)



Répartition géographique des PME régionales
(en valeur estimée)



Sociétés du portefeuille au 30 septembre 2015

PME régionales	Secteur	Région	Prix de revient (€)
PME éligibles			3 805 620
Akuo Istres	Énergie solaire	Provence-Alpes-Côte d'Azur	603 961
FPV Broussan	Énergie solaire	Languedoc-Roussillon	631 625
FPV Chateau	Énergie solaire	Languedoc-Roussillon	680 034
FPV Gaillac	Énergie solaire	Provence-Alpes-Côte d'Azur	600 000
FPV Midi Pyrénéenne	Énergie solaire	Midi-Pyrénées	690 000
SEA Energy 2	Énergie solaire	Languedoc-Roussillon	600 000
PME non éligibles			1 298 456
Akuo Biomass	Autre	Hors régions éligibles	602 968
Eoliennes de Rully	Énergie éolienne	Hors régions éligibles	695 438
FPV Bastide Blanche	Autre	Hors régions éligibles	50
TOTAL			5 104 076