

FIP Ecoplanète 2010

Compte rendu semestriel d'activité au 30 septembre 2014



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 Entrepreneurs 2009 : Ile-de-France, Bourgogne, Rhône-Alpes et Provence-Alpes-Côte d'Azur.

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	Oddo & Cie

Au 30 septembre 2014

**VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A
922,67 €**

Valorisation du FCPI

Valeur liquidative part A	922,67 €
Actif net du fonds	6 316 236,61 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-0,6 %
Depuis 1 an	+0,5 %
Depuis l'origine	-7,7 %

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 2014 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

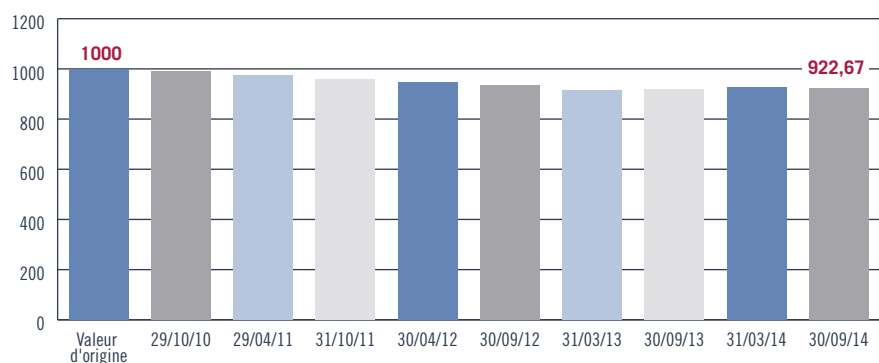
Revue de gestion au 30 septembre 2014

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 928,12 euros au 31 mars 2014 à **922,67 euros** au 30 septembre 2014, soit une baisse de 0,6 % sur le semestre.

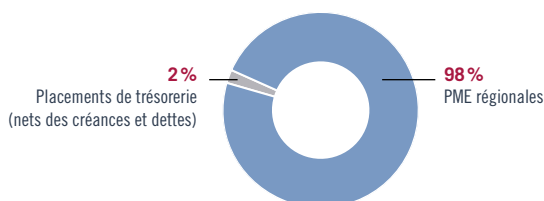
Au 30 septembre 2014, le FIP Ecoplanète 2010 a participé au financement de **10 sociétés** pour un montant de **6,2 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **0,1 million d'euros** (en valeur estimée) et sont composés de liquidités et d'OPCVM monétaires (Oddo Jour et Oddo Trésorerie 3-6 mois).

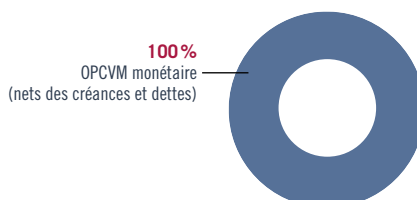
Évolution de la valeur liquidative de la part A (en €)



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Placements de trésorerie (répartition par type de support)



Investissements en PME régionales

Au 30 septembre 2014, le portefeuille de **PME régionales** du FIP Ecoplanète 2010 s'élève **6,2 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 84,4 %.

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

- En juin 2014, le FIP Ecoplanète 2010 a encaissé des dividendes des sociétés **Akuo Istres**, **FPV Broussan** et **FPV Chateau** pour un montant total de 116 110 euros.
- La société **FPV Bastide Blanche** a remboursé au FIP Ecoplanète 2010 en juin 2014 une partie de l'avance en compte courant pour un montant total de 332 500 euros.
- Les démarches effectuées par les sociétés **SEA Energy** et **FPV Gaillac** afin de cristalliser les accords de partenariats précédemment signés se poursuivent. L'investissement dans les 2 centrales solaires cibles devraient se concrétiser début 2015.
- Les sociétés **FPV Broussan** et **FPV Château** élaborent actuellement un nouveau projet de reprise de l'activité agricole, liée à leurs panneaux solaires, suite à la cessation d'activité de la société exploitant les terres. Plusieurs axes sont à l'étude pour définir la solution la plus optimisée.
- Au cours des derniers mois, de nombreuses intempéries ont impacté la stabilité du réseau ERDF. La plus grande partie des coupures liées à cette instabilité ayant eu lieu durant la nuit ou en fin de journée et les réenclenchements ayant été effectués rapidement, les pertes de production ont de ce fait été très limitées.

Au 30 septembre 2014, le portefeuille de PME régionales est impacté par les changements de valorisation suivants :

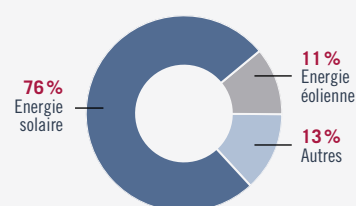
- Les sociétés **Akuo Istres**, **FPV Broussan** et **FPV Château** sont valorisées sur la base de leur prix de revient augmenté du dividende prioritaire provisionné dans les comptes des sociétés et qui devrait être versé prochainement au FIP Ecoplanète 2010.

Les autres sociétés du portefeuille sont valorisées à leur prix de revient, accru des coupons courus, le cas échéant.

Sociétés du portefeuille au 30 septembre 2014

PME régionales	Région	Prix de revient (€)
Energie solaire		4 495 620
Akuo Istres	Provence-Alpes-Côte d'Azur	603 961
FPV Broussan	Hors régions éligibles	631 625
FPV Chateau	Languedoc-Roussillon	680 034
FPV Gaillac	Provence-Alpes-Côte d'Azur	600 000
FPV Les Salins	Midi-Pyrénées	690 000
FPV Midi Pyrénéenne	Midi-Pyrénées	690 000
SEA Energy 2	Languedoc-Roussillon	600 000
Energie éolienne		695 438
Eoliennes de Rully	Hors régions éligibles	695 438
Autre		811 877
Akuo Biomass	Hors régions éligibles	602 968
FPV Bastide Blanche	Hors régions éligibles	208 909

Répartition sectorielle des PME régionales (en valeur estimée)



Répartition géographique des PME régionales (en valeur estimée)

