



FIP CORSE ALIMEA 2017

Rapport annuel de gestion au 31 Décembre 2018

VALEUR LIQUIDATIVE :
 PART A : 93,51 €
 PART B : 0 €
 ENCOURS A LA SOUSCRIPTION : 5 789 143,60 €

Evolution de la VL	Part A	Part B
Performance totale	-6,49%	NA
Performance du 31 Décembre 2017 au 31 Décembre 2018	-6,49%	NA

I. ORIENTATION DU FONDS

Le FIP CORSE ALIMEA 2017 a pour objectif d'investir 70% de ses actifs dans des petites et moyennes entreprises Corses. Un minimum de 40% est réalisé lors d'augmentation de capital de ces sociétés.

Le placement du solde de l'actif non soumis aux critères d'investissement régional de proximité (30%) privilégiera les parts et actions d'OPCVM ou FIA « Maison » de droits français, classées dans les catégories « Monétaires Court Terme », « Monétaire », « Diversifié », « Actions de pays de l'Union Européenne » et « Obligations et autres titres de créance libellés en euro ».

II. COMMENTAIRES DE GESTION

II.1 Opérations de l'exercice :

A. Actifs éligibles

Société	Investissement / Désinvestissement	Quantité	Type	Prix unitaire	Montant Total
OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	575	Action	175,00 €	100 625,00 €
OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	375	Obligation convertible	175,00 €	65 625,00 €
EMPIRE COWORK	INVESTISSEMENT	126	Action	2 793,30 €	351 955,80 €
FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	24	Action	14 277,83 €	342 667,92 €
FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	1	Avance en compte courant	8 332,08 €	8 332,08 €
RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	140	Action	1 100,00 €	154 000,00 €
RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	210	Obligation convertible	1 100,00 €	231 000,00 €

B. Actifs hors quota

Société	Investissement / Désinvestissement	Quantité	Type	Prix unitaire	Montant Total
SCHELCHER PRINCE OMT C	INVESTISSEMENT	36	OPCVM	16 411,08 €	590 798,88 €
CPG OBLIG	INVESTISSEMENT	502	OPCVM	1 395,15 €	700 365,30 €
OCTO CREDIT COURT TERME A	INVESTISSEMENT	47	OPCVM	10 669,45 €	501 464,15 €
PLUVALCA	INVESTISSEMENT	637	OPCVM	1 097,51 €	699 113,87 €
VALEURS FEMININES	INVESTISSEMENT	800	OPCVM	243,24 €	194 592,00 €
ENTHECA	INVESTISSEMENT	453	OPCVM	1 104,51 €	500 343,03 €
CPG CROISSANCE PME	INVESTISSEMENT	847	OPCVM	226,58 €	191 913,26 €
ENTHECA	DESINVESTISSEMENT	129	OPCVM	1 104,51 €	142 481,79 €
ENTHECA	DESINVESTISSEMENT	324	OPCVM	1 101,53 €	356 895,72 €
OCTO CREDIT COURT TERME A	DESINVESTISSEMENT	33	OPCVM	10 648,24 €	351 391,92 €
VALEURS FEMININES	DESINVESTISSEMENT	200	OPCVM	264,51 €	52 902,00 €
CPG CROISSANCE PME	DESINVESTISSEMENT	61	OPCVM	226,88 €	13 839,68 €
VALEURS FEMININES	DESINVESTISSEMENT	23	OPCVM	258,40 €	5 943,20 €
SCHELCHER PRINCE OMT C	DESINVESTISSEMENT	15	OPCVM	16 031,65 €	240 474,75 €
OCTO CREDIT COURT TERME A	DESINVESTISSEMENT	14	OPCVM	10 562,14 €	147 869,96 €

C. Réévaluations et provisions

Participation	Type	Quantité	Prix d'achat	Evaluation précédente	Evaluation au 31/12/2018	Impact VL
EMPIRE COWORK	Action	126	2 793,30 €	NA	2 793,30 €	- €
FPPS HOLDING	Action	11	14 277,83 €	NA	14 277,83 €	- €
	Avance en compte courant	1	8332,08 €	NA	8 332,08 €	- €
OLA EVOLUZIONE	Action	575	175,00 €	NA	175,00 €	- €
	Obligation convertible	375	175,00 €	NA	175,00 €	- €
RIBELLA	Action	140	1 100,00 €	NA	1 100,00 €	- €
	Obligation convertible	210	1 100,00 €	NA	1 100,00 €	- €
						- €

II.2 Vie du fonds

Le fonds a clôturé sa deuxième période de souscription le 31 décembre 2018 avec un total de 22 716 parts souscrites pour porter le montant total des souscriptions à 5 794 900 €. Le fonds doit atteindre son quota de 70% en actifs éligibles au 30 juin 2021 au plus tard. Au cours de l'année 2018, le Comité d'investissement, organe décisionnel des fonds (étude, validation et suivi des investissements) composé de l'ensemble de l'équipe des gérants de CPG, a tenu neuf (9) réunions.

Le FIP Corse Alimea 2017 a pour objectif d'investir 70% de ses actifs en instruments financiers éligibles de petites et moyennes entreprises exerçant leurs activités principalement dans des établissements situés en Corse, dans une perspective de les céder et de réaliser à cette occasion des plus-values.

Les critères d'investissement se basent sur :

- la qualité des équipes de managers
- la visibilité et la récurrence des résultats d'exploitation
- les barrières à l'entrée et l'analyse de la concurrence sur les secteurs d'activité concernés
- la maîtrise des postes de bilan altérant les cash-flows dégagés par l'entreprise (stocks, comptes clients et comptes fournisseurs)
- le potentiel de croissance
- les perspectives de reventes des investissements réalisés

L'objectif du Fonds est axé vers la sélection de projets de long et moyen terme, c'est-à-dire que les projets sélectionnés auront pour horizon d'investissement corrélé à la fin de vie du fonds.

Le FIP intervient principalement en qualité d'actionnaire minoritaire aux côtés d'autres investisseurs. A ce titre, le fonds peut intervenir en co-investissement avec d'autres fonds d'investissement.

II.3 Perspectives

La deuxième et dernière campagne de souscription au FIP Corse Alimea 2017 étant achevée le 31 décembre 2018, l'équipe de gestion va se concentrer sur la recherche et la sélection de nouvelles opportunités d'investissements.

II.4 Evènements post-clôture susceptibles d'affecter la valorisation des parts.

Néant.

III. ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/12/2018

III.1 Ligne du portefeuille en valeurs éligibles

Société	Type investissement	Quantité	Prix d'achat	Investissement initial	% du fonds	Prix actuel ou Prix de revente	Valorisation au 31/12/2018	Performance
OLA EVOLUZIONE	Action	575	175,00 €	100 625,00 €	2,86%	175,00 €	100 625,00 €	0,00%
OLA EVOLUZIONE	Obligation convertible	375	175,00 €	65 625,00 €	1,87%	175,00 €	65 625,00 €	0,00%
FPPS HOLDING	Action	24	14 277,83 €	342 667,92 €	9,74%	14 277,83 €	342 667,92 €	0,00%
FPPS HOLDING	Avance en compte courant	1	8 332,08 €	8 332,08 €	0,24%	8 332,08 €	8 332,08 €	0,00%
RIBELLA	Obligation convertible	210	1 100,00 €	231 000,00 €	6,57%	1 100,00 €	231 000,00 €	0,00%
RIBELLA	Action	140	1 100,00 €	154 000,00 €	4,38%	1 100,00 €	154 000,00 €	0,00%
EMPIRE COWORK	Action	126	2 793,30 €	351 955,80 €	10,01%	2 793,30 €	351 955,80 €	0,00%

OLA EVOLUZIONE

La société OLA EVOLUZIONE exploite le restaurant Les Deux Mats repris depuis 2013 par le restaurateur Dominique Orsucci. Bénéficiant d'un emplacement premium sur la plage de Ghisonaccia, il est le seul établissement, dans un rayon de plusieurs kilomètres à proposer une cuisine haut de gamme face à la mer. L'entreprise développe deux nouvelles activités afin de proposer à ses clients une offre touristique plus large sur le site. Ainsi, il est prévu pour cette saison l'ouverture d'une boutique de plage et d'un stand de restauration rapide.

EMPIRE COWORK

Ouvert en 2017, Empire Cowork est un centre d'affaires-coworking de dernière génération d'une superficie de 900 m2 qui offre un espace de travail partagé ou individuel pour tous types d'entreprises, professions libérales, jeunes entrepreneurs, consultant etc. Le centre d'affaires permet de profiter de la puissance d'une communauté, et agrandir son réseau en favorisant les échanges.

Situé au Pôle de Suartello à Ajaccio, Empire Cowork a choisi de s'installer dans une zone stratégique et en pleine expansion. L'entreprise a mis en place un espace moderne et immédiatement opérationnel. Un open-space pour échanger et partager des idées, des bureaux fermés pour les rendez-vous professionnels avec des clients ou fournisseurs, des salles de réunion toute équipée ainsi que l'organisation des événements. Le centre Empire Cowork se positionne comme un lieu essentiel à la vie économique Ajaccienne.

FPPS HOLDING

FPPS HOLDING est la société mère du groupe Corse Hélicoptère : opérateur de transport public de passagers et de travaux aériens qui intervient sur toute la Corse et ce, 365 jours par an. Le groupe Corse Hélicoptère est dirigé par Paul Scaglia, actuel président du Comité économique et social de Corse. Corse Hélicoptère a été créée en 2001, Paul Scaglia a pris la tête du groupe il y a 3 ans, durant cette période il a consacré une partie de son temps à réorganiser la société, rationaliser la gestion et développer les ventes. Aujourd'hui les chiffres confirment le succès de sa méthode : la rentabilité est en hausse et le chiffre d'affaires connaît une croissance à 2 chiffres.

La compagnie dispose aujourd'hui de trois hélicoptères, deux bases aériennes une à Ajaccio et une à Figari, et prévoit l'ouverture d'une nouvelle base à Bastia.

RIBELLA PRODUCTION & DISTRIBUTION

RIBELLA PRODUCTION & DISTRIBUTION est une société spécialisée dans la production de la bière artisanale localisée à Patrimonio (Haute Corse). RIBELLA est aujourd'hui l'un des plus grands brasseurs indépendants de Corse et elle défend une production artisanale à base de produits agricoles et d'ingrédients, pour la plupart produits en Corse. Elle participe régulièrement au Concours Général Agricole de Paris où elle a été plusieurs fois médaillée pour la qualité et l'originalité de ses produits.

Par ailleurs, l'entreprise exploite, à côté de son activité de brasserie, un restaurant à Bastia Centre (le Minotaure) et un point de vente au détail-dégustation à Patrimonio. la BRASSERIA RIBELLA accueille le public au milieu de colonnes romaines dans son bar Le BACCHUS où il est possible d'y acheter de la bière à emporter ou à consommer sur place à la pression. L'objectif de RIBELLA souhaite désormais s'attaquer au marché Français continental pour la distribution nationale de la bière et devrait tripler ses capacités de production en 2019 afin de répondre à l'accroissement de la demande de livraison.

III.2 Investissements hors quotas

Société	Type investissement	Quantité	Prix d'achat	Investissement initial	% du fonds	Prix actuel ou Prix de revente	Valorisation au 31/12/2018	Performance
PLUVALCA	OPCVM	637	1 097,58 €	699 113,87 €	19,88%	1 031,42 €	657 014,54 €	-6,03%
SHELCHER PRINCE	OPCVM	21	16 412,25 €	344 632,68 €	9,80%	16 053,75 €	337 128,75 €	-2,18%
VALEUR FEMININE	OPCVM	577	243,29 €	140 349,48 €	3,99%	223,73 €	129 092,21 €	-8,04%
CPG OBLIG	OPCVM	502	1 395,23 €	700 365,30 €	19,91%	1 322,69 €	663 990,38 €	-5,20%
CPG Croissance PME	OPCVM	786	226,63 €	178 091,88 €	5,06%	169,04 €	132 865,44 €	-25,41%

III.3 Ratios du portefeuille

RATIO	Quota à respecter	Montant à respecter	Quota actuel	Commentaire
<u>ACTIFS ELIGIBLES</u>				
Titres éligibles	Min 70%	4 056 430,00 €	21,64%	en cours d'investissement
Augmentation de capital	Min 40%	2 317 960,00 €	10,47%	en cours d'investissement
Nouvelles entreprises régionales (<8ans)	Min 20%	811 286,00 €	12,75%	en cours d'investissement
Titre de capital de société coté	Max 20%	811 286,00 €	0,00%	
Avance en compte courant	Max 15% de l'AN	811 946,80 €	0,15%	
Obligations convertibles	Max 60%	2 433 858,00 €	7,31%	
<u>RATIOS DE DIVISION DES RISQUES</u>				
Titre d'un même émetteur	Max 10% ou 0,5-2M€	579 490,00 €	6,07%	
Part d'un même OPCVM ou FIA	Max 35%	2 028 215,00 €	12,09%	
<u>RATIO D'EMPRISE</u>				
Titre de capital ou droit de vote d'un même émetteur	Max 35%	NA	34,52%	
Parts ou actions d'un même OPCVM ou FIA	Max 10%	NA	3,59%	
<u>CONDITIONS DE DETENTION DU FONDS</u>				
Les parts d'un FIP ne peuvent être détenues à plus de 20% par un même investisseur	Max 20%	1 158 980,00 €	0,70%	
Les parts d'un FIP ne peuvent être détenues à plus de 10% par un même investisseur personne morale de droit public	Max 10%	579 490,00 €	1,73%	
Le risque de taux sera proportionnel à la part des actifs ayant un sous-jacent obligataire et portera au maximum sur une part de 30% de l'actif du Fonds	Max 30%	1 738 470,00 €	12,09%	
Les parts d'un FIP ne peuvent être détenues à plus de 30% par des personnes morales de droit public prises ensemble.	Max 30%	1 738 470,00 €	3,45%	

IV REGLES DE GESTION :

IV.1. Gouvernance

La gestion du Fonds est assurée par le Comité d'investissement composé de l'ensemble de l'équipe de gérants de CPG. Le comité d'investissement étudie et décide des investissements, assure le suivi des participations et décide des désinvestissements.

Par ailleurs, DOREN, conseiller en investissement financier (CIF), enregistré sur le site de l'ORIAS et adhérent de la CNCIF, association professionnelle agréée par l'AMF, intervient en tant que conseil pour le compte du FIP Corse ALIMEA 2017, géré par la société de gestion de portefeuille CONSEIL PLUS GESTION.

Le conseiller a en effet développé une expertise sur la thématique des investissements non cotés sur le territoire de la Corse. Dans ce cadre, il fournit à la société de gestion de portefeuille de ce FIP des recommandations personnalisées et documentées de souscription ou de cession d'instruments financiers non négociés sur un marché réglementé de PME et TPE exerçant leurs activités dans différents secteurs en Corse.

Le conseiller n'est néanmoins pas amené à prendre des décisions pour le compte du FIP, décisions qui relèvent de la seule compétence et de la responsabilité de la société de gestion de portefeuille du FIP Corse ALIMEA.

IV.2. Conflits d'intérêts

Néant.

IV.3. Changement de méthode de valorisation

Néant.

IV.4. Critères ESG

Concernant les critères ESG, la société de gestion ne tient pas compte de critères sociaux environnementaux et de bonne gouvernance. Le FIP privilégie les investissements dans des projets/sociétés permettant par ses produits et services mais aussi par son comportement, d'améliorer le bien-être mesuré selon les indicateurs suivants :

1. Bien-être psychologique (sentiment de satisfaction personnelle / émotions positives / communication et échanges...)
2. Santé (équipements / limitation du stress...)
3. Education (favorise l'accès au savoir et au savoir-être - valeurs -)
4. Culture (actions en faveur de l'artisanat, en faveur des activités socio-culturelles)
5. Gouvernance
 - a. Performance sociétale (lutte contre les pratiques anticoncurrentielles / corruption / création d'emplois ...)
 - b. Respect des droits fondamentaux (égalité homme femme / écarts de salaires / absence de toute discrimination, liberté d'opinion, qualité du dialogue social...)
 - c. Services publics (eau, électricité, déchets...)
 - d. Participation sociétale
6. Dynamisme au sein du territoire et de la communauté (dons, liens familiaux, respect du développement personnel, relation au sein de la communauté, bénévolat/mécénat...)
7. Actions en faveur de la préservation de l'environnement (eau, air, sols, nuisances sonores, traitement des déchets...) et de la biodiversité – Smart Grid
8. Niveau de vie (qualité de l'habitat, économies d'énergie, équipements, loisirs...)

Pour autant, ces critères ne sont pas systématiquement formalisés dans les mémos d'investissement.

IV.5. Présence au sein des organes sociaux des sociétés dans lesquelles le fonds détient des participations

Intervenant en qualité d'actionnaire très minoritaire, CPG n'exerce aucun mandat social dans les sociétés financées.

IV.6. Exercice du droit de vote

L'exercice du droit de vote du fonds s'appuie sur la procédure « Politique de vote » mise en place par CPG conformément à l'article 319-21 du règlement général de l'AMF, avec comme objectif principal, la préservation de l'intérêt des souscripteurs. CPG a suivi tout au long de l'exercice la procédure « Politique de vote » et privilégie le vote par correspondance ou la participation physique aux Assemblées Générales, lorsqu'elle le juge nécessaire.

IV.7. Rémunération

Conformément aux dispositions prévues par la Directives AIFM (2011/61/UE du 8 juin 2011) et son règlement délégué (231/2013 du 19 décembre 2012), la SGP a mis en place une politique de rémunération définissant les principes applicables en matière de rémunération des collaborateurs.

Un comité de rémunération décide les rémunérations au sein de Conseil Plus Gestion, il est composé de trois (3) administrateurs dont le Président.

Les décisions sont prises sur la base de critères qualitatifs et quantitatifs.

En 2018, le montant total des rémunérations fixes (brutes hors charges patronales) versé par la SGP à son personnel s'élève à 806 K€ pour les quatorze personnes salariées et dirigeants (personne physique ou morale) de l'entreprise. Les rémunérations variables s'élèvent, quant à elles, à 15K€.

Le montant total des rémunérations se rapporte au montant total des rémunérations de l'ensemble du personnel du gestionnaire, avec mention du nombre de bénéficiaires

IV.8. Co- investissements

IV.8.1. Co-investissements du Fonds avec la société de gestion et/ou les membres de l'équipe de gestion :

Conformément à notre politique de sélection et de suivi des investissements :

- Ni CPG, ni ses dirigeants, ni ses salariés et toute personne agissant pour son compte ne peuvent co-investir aux côtés d'un ou plusieurs fonds gérés.
- Ni CPG, ni ses dirigeants, ni ses salariés et toute personne agissant pour son compte ne peuvent investir dans une société ayant fait l'objet d'une analyse par CPG pendant une période de 12 mois suivant le rejet du dossier d'investissement.

IV.8.2. Co-investissements du Fonds avec d'autres structures gérées par la société de gestion :

Dans le cas où un dossier d'investissement s'inscrit dans l'orientation de plusieurs véhicules gérés par CPG, chaque véhicule géré et concerné peut y participer tant que sa période d'investissement sera ouverte conformément à notre politique de sélection et de suivi des investissements. CPG affectera lesdits investissements à chacun des véhicules proportionnellement à sa capacité d'investissement individuelle.

Toutefois, à titre de dérogation et conformément aux règles de déontologie édictées par l'AFIC, CPG peut être amené à modifier cette règle de répartition pour les motifs suivants :

- Différence significative dans la position des Véhicules vis-à-vis des quotas et ratios à satisfaire ou dans la durée de vie restante des Véhicules concernés au regard des perspectives de sortie à court ou moyen terme de l'investissement envisagé ;
- Disponibilités restantes à investir pour chaque Véhicule concerné ou taille de l'investissement considéré lorsque, compte tenu de la capacité d'investissement individuelle résiduelle d'un Véhicule ou de la taille d'un investissement, le montant à investir pour un Véhicule serait trop faible ou au contraire trop important ;
- Le caractère éligible ou non de l'investissement (en fonction notamment de la nature des titres souscrits ou acquis) aux ratios que doivent respecter le cas échéant les différents Véhicules ;
- L'investissement est en fait un réinvestissement d'un ou de plusieurs Véhicule(s) géré(s) par la Société de Gestion.

Au cours de l'exercice 2018, le FIP Corse Alimea 2017 a co-investi avec le FIP Corse Alimea dans les sociétés Ola Evoluzione, Empire Cowork, FPPS Holding et Ribella Production & Distribution dont la répartition se trouve dans le tableau ci-dessous :

FIP	Société	Co - Investissements	Type	Montant Total
FIP CORSE ALIMEA	OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	Action	100 625,00 €
FIP CORSE ALIMEA	OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	Obligation Convertible	65 625,00 €
FIP CORSE ALIMEA	EMPIRE COWORK	INVESTISSEMENT	Action	167 598,00 €
FIP CORSE ALIMEA	FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	Action	157 056,13 €
FIP CORSE ALIMEA	FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	Avance en Compte Courant	10 943,87 €
FIP CORSE ALIMEA	RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	Action	66 000,00 €
FIP CORSE ALIMEA	RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	Obligation Convertible	99 000,00 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	Action	100 625,00 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	OLA EVOLUZIONE	INVESTISSEMENT	Obligation Convertible	65 625,00 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	EMPIRE COWORK	INVESTISSEMENT	Action	351 955,80 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	Action	342 667,92 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	FPPS HOLDINGS	INVESTISSEMENT	Avance en Compte Courant	8 332,08 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	Action	154 000,00 €
FIP CORSE ALIMEA 2017	RIBELLA PRODUCTION	INVESTISSEMENT	Obligation Convertible	231 000,00 €

IV.8.3. Co-investissements du Fonds avec des sociétés liées à la société de gestion :

En accord avec notre politique de sélection et de suivi des investissements, un fonds pourra être amené à investir dans une société dans laquelle un premier fonds géré par CPG ou toute société liée, aura déjà investi.

Tout investissement complémentaire ne peut se réaliser que si un (ou plusieurs) investisseur(s) tiers interviennent à un niveau significatif et devra être réalisé aux mêmes termes et conditions juridiques et financières d'entrée que cet (ou ces) investisseur(s). Si cet investissement ne s'accompagne pas de la participation d'un tiers, l'investissement devra faire l'objet d'une vérification et de la rédaction d'un rapport par deux experts indépendants, dont éventuellement le Commissaire aux comptes du Fonds.

Au cours de l'exercice 2018, il n'y a pas eu de co-investissement du fonds avec des sociétés liées à CPG.

IV.8.4. Transferts de participations entre Fonds gérés par la société de gestion ou entre le Fonds et des sociétés liées à la société de gestion :

CPG ne prévoit d'effectuer aucun transfert de participations détenues depuis moins de douze mois entre les fonds gérés ou entre un fonds géré et une société liée.

Toutefois, dans l'hypothèse où de tels transferts devraient intervenir ultérieurement, le rapport annuel de gestion de l'exercice concerné indiquera l'identité des lignes faisant l'objet du transfert, leur coût d'acquisition et la méthode d'évaluation de ces cessions contrôlées par un expert indépendant sur rapport du Commissaire aux comptes et / ou de rémunération de leur portage. Il faudra également rédiger une note interne explicative en justifiant l'absence de conflits d'intérêts pour les porteurs de parts des fonds concernés

Au cours de l'exercice 2018, il n'y a pas eu de transfert de participation entre le fonds et des fonds gérés par CPG ou entre le fonds et des sociétés liées à CPG.

IV.9. Frais de montage

Conformément aux règlements des FIP Corse Alimea, des frais de montage sont facturés à des entreprises dans lesquelles les FIP ont investi. Ces frais de montage viennent en déduction aux frais de gestion ou sont rétrocédés aux FIP par CPG au prorata du pourcentage de capital détenu par le FIP.

IV.10. Tableau TFAM gestionnaire et distributeur (art. D.214-80-6 du CMF)

Période/ Taux	Droit d'entrée	Frais de gestion et de fonctionnement récurrent	Frais de constitution	Frais de fonctionnement non récurrents	Frais de gestion indirects	Taux de frais annuel
		5,00%	3,85%	1,50%	0,10%	0,20%
Exercice 2018	0,00%	3,94%	2,47%	0,13%	0,39%	6,92%
TFAM constaté sur la période écoulée	0,00%	3,94%	2,47%	0,13%	0,39%	6,92%

IV.11. Autres fonds d'investissement gérés par CPG

Année de création	Type de fonds	Classification	Nom du fonds
2000	FCP	Actions européennes	CPG Croissance PME
2001	Compartiment de SICAV	Actions européennes	Arpège
2002	FCP	Actions européennes	Antinea
2005	FCP	Actions européennes	Valeurs Féminines
2010	FCP	Actions internationales	AGMF Multimangers Multimangers
2010	Compartiment de SICAV	Allocation EUR international	BG Opportunités
2011	FIP	Actions non cotées	Entrepreneurs Capital Provence
2011	FCP	Obligations et autres titres de créances	CPG Oblig
2012	FIP	Actions non cotées	Entrepreneurs Capital Provence n°2
2014	FIP	Actions non cotées	Entrepreneurs Capital n°3
2015	FIP	Actions non cotées	Corse Alimea
2016	FIP	Actions non cotées	Entrepreneurs Capital n°4
2017	FIP	Actions non cotées	Corse Alimea 2017
2008	FPCI	Actions non cotées	CASSIS INVEST

V. INFORMATIONS PRATIQUES

Conseil Plus Gestion (CPG) est une société de gestion de portefeuilles, basée à Aix en Provence. Indépendante de toute institution financière, CPG a obtenu en octobre 1999 l'agrément de l'AMF (N° GP 9940) lui permettant d'exercer le métier de gestion d'actifs financiers.

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.

Société de gestion	Conseil Plus Gestion (CPG) 3 cours Mirabeau 13100 Aix-en-Provence Agrément AMF n° GP 99-40 www.cpgfinance.com	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Classification	Actions non cotées	Dépositaire	RBC Investors Services Bank France SA
Valeur d'origine	Part A : 100 € Part B : 0.25€	Commissions de souscription maximum	Part A : 5 % Max
Montant des souscriptions initiales	5 789 143,60€	Commissions de rachat	Néant
Pourcentage des souscriptions libérées	100% des parts A	Nombre de parts	Part A : 57 889 Part B : 57 889
Code ISIN	Part A : FR 0013276672 Part B : FR 0013276680	Commercialisateur	Conseil Plus Gestion (CPG) 3 cours Mirabeau 13100 Aix-en-Provence Agrément AMF n° GP 99-40 www.cpgfinance.com
Durée d'investissement	8 ans 2 mois prorogable 2 fois pour une période de 1 an	Frais de gestion	Part A : 3.75 % TTC de l'actif
Affectations des résultats	Capitalisation	Eligibilité PEA	Non
Date de création	31/12/2017	Support Assurance Vie	Non
Période d'investissement	Du 31/12/2017 au 30/06/2020 Quotas de 21,64% en valeurs éligibles atteint au 31/12/2018	Valorisation	Semestrielle
		Ratio règlementaire d'investissement	21,64% pour 70% devant être atteint au 31/06/2021

Conseil Plus Gestion - S.A.S au capital de 791 580 € - RCS Aix-en-Provence 424 686 939 – APE 671C – Agrément AMF n° GP 99 40
3 cours Mirabeau – 13100 AIX EN PROVENCE
Tél. : 04 42 52 26 90 – Fax : 04 42 52 26 99 contact@cpgfinance.com