**INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR**

*« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. »*

**FCPI IDINVEST PATRIMOINE 2016**
**Code Isin part A : FR0013190162 - Code Isin part B : FR0013190170 Fonds Commun de Placement dans l'Innovation - FIA soumis au droit français**
**Société de gestion : Eurazeo Global Investor**

## 1. Objectif et politique d'investissement

Le FCPI a pour objectif d'investir les sommes collectées dans des entreprises à caractère innovant, ayant leur siège dans un État membre de l'Union Européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen ayant conclu avec la France une convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales et susceptibles de révéler un réel potentiel de croissance, dans des secteurs à perspective de forte valeur ajoutée (les « **Sociétés Innovantes** ») tels que ceux de l'économie numérique, de la santé et de l'environnement, à hauteur de 70% au moins de son actif (le « **Quota Règlementaire de 70%** ») en :

- titres de capital (actions, parts de SARL) (représentant 40% au moins de l'actif du FCPI) ;
- titres donnant accès au capital (bons de souscription d'actions, titres émis en représentation d'une quotité de capital, certificats d'investissement et de droit de vote) ;
- titres de créance donnant accès au capital (obligations convertibles, échangeables ou remboursables en actions) émis directement ou indirectement (via des sociétés holdings qui remplissent les conditions mentionnées au IV-1°de l'article L 214-30 du Code monétaire et financier) ; et
- avances en compte courant (dans la limite de 15% de son actif, pour la durée de l'investissement réalisé, consenties à des sociétés dans lesquelles le FCPI détient au moins 5 % du capital);

étant précisé que 20% au plus des investissements en Quota Règlementaire de 70% pourront porter sur des titres cotés sur un marché réglementé d'un Etat membre de l'Union Européenne ou d'un autre Etat partie à l'Espace Economique Européen ayant conclu avec la France une convention fiscale qui contient une clause d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales, émis par des Sociétés Innovantes dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros.

Pour le reste, le FCPI investira, à hauteur de 30% au plus de son actif, principalement en :

- parts ou actions d'OPCVM de classification actions, monétaires, obligataires (les obligations pouvant être émises par des émetteurs publics ou privés, sans limite de notation) ;
- produits assimilés (notamment, dépôts à terme, bons du Trésor Français, instruments monétaires d'Etat, billets de trésorerie, certificats de dépôt) ;
- ou en titres cotés (avec une exposition maximum au risque actions limitée à 20% de l'actif du FCPI).

Concernant la partie des actifs du FCPI non investie dans les Sociétés Innovantes, la Société de gestion pourra investir accessoirement dans des instruments financiers à terme de couverture, afin de couvrir les risques de change, actions ou taux, en fonction de l'investissement. Le FCPI pourra recourir à des emprunts d'espèces dans la limite de 10% du montant de son actif.

Le FCPI investira en capital développement et en capital risque en prenant des participations minoritaires, pour un montant unitaire d'investissement qui sera compris généralement, au sein d'une même société, entre 3,5% et 10% au plus de l'actif du FCPI.

La souscription aux parts du FCPI est ouverte jusqu'au 31 décembre 2016. Le FCPI a une durée de vie de sept (7) années, soit jusqu'au 31 décembre 2023, prorogeable de deux périodes successives de un (1) an chacune sur décision de la Société de gestion (soit jusqu'au 31 décembre 2025 au maximum), pendant lesquelles les demandes de rachats de parts A sont bloquées, sauf exceptions visées dans le Règlement du FCPI. La phase d'investissement durera en principe cinq (5) ans depuis la constitution du FCPI. La phase de désinvestissement commencera en principe la sixième année.

Pour le bénéfice des avantages fiscaux dont sont susceptibles de bénéficier les porteurs de parts A, les sommes ou valeurs pouvant être réparties par le FCPI ne pourront être distribuées pendant une durée de 5 ans à compter de la souscription. Les résultats du FCPI seront capitalisés pendant cette durée de 5 ans et, au-delà du 31 décembre de la 5ème année suivant celle de la fin de la période de souscription, la Société de gestion décidera, soit la mise en distribution des revenus distribuables, soit leur affectation au report à nouveau.

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de la gestion mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont.

## 2. Profil de risque et de rendement du FCPI

A risque plus faible,
Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Le FCPI a une notation de 7 en raison du risque de perte en capital élevé, notamment lié à l'investissement en titres non cotés. Le FCPI ne disposant d'aucune garantie en capital, le capital investi peut ne pas être restitué en tout ou partie.

**Risques importants pour le FCPI non pris en compte dans l'indicateur :**

- Risque de liquidité des actifs du FCPI : le FCPI investissant principalement dans des entreprises non cotées, les titres qu'il détient sont peu liquides. De même, le FCPI peut être investi dans des sociétés de faible capitalisation boursière, dont le volume de titres sur le marché (le flottant) peut être réduit, conduisant donc à une volatilité importante.
- Risque de crédit : le FCPI peut investir dans des actifs obligataires, monétaires et diversifiés. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur de ces créances peut entraîner une baisse de la valeur liquidative des parts du FCPI.

**Les autres facteurs de risque sont détaillés dans le Règlement du FCPI.**

## 3. Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCPI, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### a. Répartition des taux de frais annuels moyens (TFAM) maximaux gestionnaire et distributeur par catégorie agrégée de frais

Le taux de frais annuel moyen (TFAM) gestionnaire et distributeur supporté par le souscripteur est égal au ratio, calculé en moyenne annuelle, entre :

- le total des frais et commissions prélevés tout au long de la vie du FCPI, y compris prorogations, telle qu'elle est prévue dans son Règlement ; et
- le montant maximal des souscriptions initiales totales défini à l'article 1 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du Code général des impôts.

Ce tableau présente les valeurs maximales que peuvent atteindre les décompositions, entre gestionnaire et distributeur, de ce TFAM :

| Catégorie agrégée de frais | Taux maximaux de frais annuels moyens (TFAM) | |
|---|---|---|
| | TFAM gestionnaire et distributeur maximum | Dont TFAM distributeur maximum |
| a) Droits d'entrée et de sortie | 0,56% | 0,56% |
| b) Frais récurrents de gestion et de fonctionnement | 3,90% | 1,44% |
| c) Frais de constitution | 0,06% | 0% |
| d) Frais de fonctionnement non récurrents liés à l'acquisition, au suivi et à la cession des participations | 0,28% | 0% |
| e) Frais de gestion indirects | 0,15% | 0% |
| **TOTAL** | 4,95% | 2,00% |

Pour plus d'informations sur les frais, voir les articles 21 à 26 du Règlement du FCPI disponible sur le site www.eurazeo.com

### b. Modalités spécifiques de partage de la plus-value (« carried interest »)

| Description des principales règles de partage de la plus-value ("Carried interest") | Abréviation | Valeur |
|---|---|---|
| (1) Pourcentage des produits et plus-values nets de charges du FCPI attribué aux parts dotées de droits différenciés dès lors que le nominal des parts ordinaires aura été remboursé au souscripteur | (PVD) | 20% |
| (2) Pourcentage minimal du montant des souscriptions initiales totales que les titulaires de parts dotées de droits différenciés doivent souscrire pour bénéficier du pourcentage (PVD) | (SM) | 0,25% du montant total des souscriptions (hors droits d'entrée) |
| (3) Pourcentage de rentabilité du FCPI qui doit être atteint pour que les titulaires de parts dotées de droits différenciés puissent bénéficier du pourcentage (PVD) | (RM) | Les porteurs de parts A devront avoir été remboursés de 100% du montant nominal de leurs parts |

### c. Comparaison normalisée, selon trois scénarios de performance, entre le montant des parts ordinaires souscrites par le souscripteur, les frais de gestion et de distribution et le coût pour le souscripteur du « carried interest »

Rappel de l'horizon temporel utilisé pour la simulation : 9 ans

| SCÉNARIOS DE PERFORMANCE (évolution du montant des parts ordinaires souscrites depuis la souscription, en % de la valeur initiale) | MONTANTS TOTAUX, SUR TOUTE LA DURÉE DE VIE DU FCPI (y compris prorogations) pour un montant initial de parts ordinaires souscrites de 1 000 dans le FCPI | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Montant initial des parts ordinaires souscrites | Total des frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) | Impact du "Carried interest" | Total des distributions au bénéfice du souscripteur de parts ordinaires lors de la liquidation (nettes de frais) |
| Scénario pessimiste : 50% | 1 000 | - 395 | 0 | 105 |
| Scénario moyen : 150% | 1 000 | - 395 | -21 | 1084 |
| Scénario optimiste : 250% | 1 000 | - 395 | -221 | 1884 |

Attention, les scénarios ne sont donnés qu'à titre indicatif et leur présentation ne constitue en aucun cas une garantie sur leur réalisation effective. Ils résultent d'une simulation réalisée selon les normes réglementaires, codifiées sous l'article D.214-80-2 du Code monétaire et financier, prévues à l'article 5 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies 0 A et 885-0 V bis du Code général des impôts.

## 4. Informations pratiques

**Dépositaire :** Société Générale

**Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FCPI :** Le Règlement, le dernier rapport annuel, le dernier rapport semestriel, la dernière composition de l'actif sont ou seront disponibles gratuitement sur simple demande écrite du porteur adressée à la Société de gestion. Sur option, ces documents pourront lui être adressés sous format électronique. La Société de gestion adresse aux porteurs de parts une lettre annuelle d'information.

**Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative :** Tous les semestres (30 juin, 31 décembre, que ces dates interviennent un jour ouvré ou non ouvré), la Société de gestion établit les valeurs liquidatives des parts du FCPI. Les valeurs liquidatives des parts les plus récentes sont communiquées à tous les porteurs de parts qui en font la demande (adressée par courrier électronique à pcs@eurazeo.com ou courrier postal au 117, avenue des Champs-Elysées - 75008 Paris).

**Fiscalité :** Les porteurs de parts personnes physiques fiscalement domiciliées en France peuvent bénéficier, sous réserve du respect de certaines conditions, d'une réduction d'impôt sur le revenu au titre de la souscription des parts du Fonds (article 199 terdecies-0 A du Code général des impôts) et d'une exonération d'impôt sur le revenu sur les plus-values de cessions de parts et les produits des parts du Fonds (articles 150-0 A et 163 quinquies B du Code général des impôts). Une note fiscale, non visée par l'Autorité des marchés financiers (AMF), décrivant les conditions qui doivent être réunies par le FCPI et par les porteurs de parts afin de bénéficier de ces régimes fiscaux spécifiques, est remise à l'occasion de toute souscription de parts. Une copie de cette note fiscale pourra également être obtenue auprès de la Société de gestion sur simple demande.

**La responsabilité d'Eurazeo Global Investor ne peut être engagée** que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Règlement du FCPI.
La législation fiscale dans le pays d'origine du FCPI peut avoir un impact pour l'investisseur. Le FCPI a été agréé par l'AMF le 23 août 2016 sous le numéro FCI20160011.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2 janvier 2024.

**La Société de gestion attire l'attention des souscripteurs** sur le fait que la délivrance de l'agrément par l'AMF ne signifie pas que le produit présenté est éligible aux différents dispositifs fiscaux. L'éligibilité à ces dispositifs dépendra notamment du respect de certaines règles d'investissement au cours de la vie de ce produit, de la durée de détention ainsi que de la situation individuelle de chaque souscripteur.

**Pour toute question, s'adresser à : Eurazeo Global Investor**
par e-mail **pcs@eurazeo.com** ou téléphone **01 58 18 56 56**