

FCPI Idinvest Patrimoine

Compte rendu semestriel d'activité au 31 mars 2021

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

201,13 €

MONTANT TOTAL DISTRIBUÉ

300,00 €*

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES
(distributions incluses)

Performance semestrielle	Depuis 1 an	Depuis l'origine
-2,9%	-4,6%	+0,2%

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES
DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	1 ^{er} septembre 2011
Date de mise en liquidation	30 septembre 2020
Cloture comptable	30 septembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Eurazeo Investment Manager
Banque dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code ISIN Parts A	FR0011009182

ACTIF NET DU FONDS

7 510 065,25 €

EURAZEO

Revue de gestion

Au 31 mars 2021, le FCPI est investi dans **8 sociétés innovantes** pour un montant de **2,3 millions d'euros** (en valeur estimée).

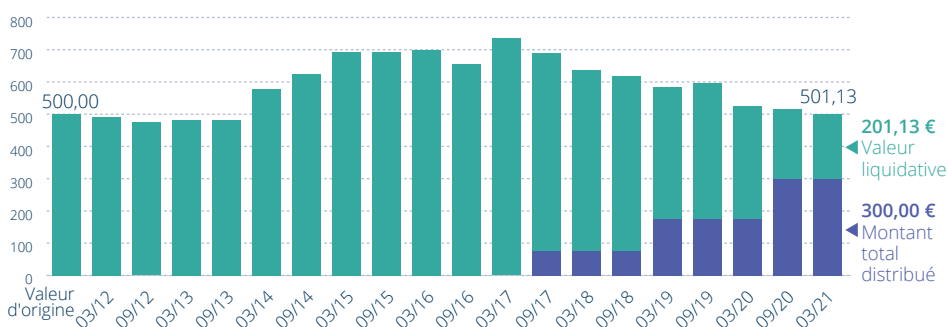
Les **placements diversifiés** s'élèvent à **5,2 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM obligataires.

Au 31 mars 2021, le FCPI Idinvest Patrimoine a procédé à trois **distributions** partielles d'actifs d'un montant total de **300,00 euros** par part, soit 60 % de votre investissement initial.

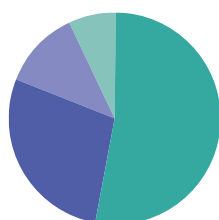
Rappel : suite à l'agrément délivré par l'AMF le 4 août 2020, le FCPI Idinvest Patrimoine est entré en période dite de liquidation, au sens du Code monétaire et financier, en date du 30 septembre 2020, afin de céder ses derniers actifs dans les meilleures conditions. L'équipe de gestion porte toute son attention sur l'étude des opportunités de cession afin de distribuer aux porteurs les sommes provenant des différentes opérations.

*N.B. : Cette valeur ne tient pas compte de la quatrième distribution partielle d'actifs réalisée en juin 2021 pour un montant de 100 euros par part, portant le montant total distribué à 400 euros par part, soit 80 % de votre investissement.

Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine (en euros)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Santé	53%
Internet	28%
Smart City	12%
Microélectronique	7%

Investissements en sociétés innovantes

FAITS MARQUANTS SUR LE SEMESTRE

Cessions

Au cours du semestre, le FCPI Idivest Patrimoine a cédé des titres pour un montant total de 0,2 million d'euros parmi lesquels :

- Cession totale en bourse des titres **Criteo** pour un montant de 0,2 million d'euros.
- Cession totale des titres de la société **Family&Co** pour un montant symbolique dans le cadre d'une opération de rachat des parts par le management de la société.
- Un complément de prix de 0,1 million d'euros a été perçu suite à la cession de la société **Stat Dx Life** réalisée en mai 2018.

Variations d'évaluation significatives

Au 31 mars 2021, la baisse de la valeur liquidative sur le semestre s'explique principalement par les changements de valorisation suivants :

- **Crocus Technology** a été dépréciée suite à une opération de rachat en octobre 2020 par un investisseur existant. La société reste très en retard par rapport à son plan de développement et subit une forte pression sur sa trésorerie et ses besoins de financement
- **Groupe Sebbin** a été dépréciée à hauteur de 25 % afin de refléter les difficultés rencontrées par la société qui a été fortement impactée par la situation sanitaire.
- **Seatower** a été dépréciée à hauteur de 25% du prix du dernier tour de financement afin de refléter le retard pris par la société dans son développement.

8 SOCIÉTÉS
INNOVANTES

2,3 MILLIONS €
DE VALORISATION

VARIATION DE VALORISATION SIGNIFICATIVES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Crocus Technology	Microélectronique	↓	Prix d'une opération de secondaire récente
Groupe Sebbin	Santé	↓	Provision de 25% sur le prix d'une opération récente
Seatower	Smart City	↓	Provision de 25 % sur le prix du dernier tour

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 31 mars 2021 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Eurazeo Investment Manager

SA à Conseil d'Administration au capital de 999 788,69 euros - 414 735 175 R.C.S Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123

Idivest Partners change de nom

Idivest Partners, nouvellement renommée Eurazeo Investment Managers (EIM), a rejoint le groupe Eurazeo en 2018.

Depuis avril 2021, Idivest Partners se présente sous la marque unique Eurazeo.

Depuis plus de 20 ans, nous sélectionnons des entreprises innovantes pour nos clients particuliers à travers notre gamme Patrimoine et c'est une équipe inchangée qui continue de mettre en œuvre sa stratégie de capital-innovation.

Eurazeo est un groupe d'investissement mondial de premier plan, qui gère plus de 23 milliards d'euros d'actifs diversifiés, dont 15 milliards pour compte de tiers, investis dans un portefeuille de plus de 450 entreprises non cotées. Près de 10 % des encours totaux gérés proviennent d'investisseurs particuliers.

Fort de son expertise dans le capital investissement, l'immobilier, l'infrastructure et la dette privée, le Groupe accompagne les entreprises de toutes tailles et met au service de leur développement l'engagement de ses près de 300 collaborateurs, sa profonde expérience sectorielle, son accès privilégié aux marchés mondiaux, ainsi que son approche responsable de la création de valeur fondée sur la croissance.

Grâce à cette intégration, nos investisseurs particuliers vont naturellement bénéficier de nouvelles perspectives. Ils pourront continuer à avoir un accès privilégié au private equity, tout en profitant d'un panel encore plus vaste de stratégies dans l'univers du non coté.