



idinvest
PARTNERS
eurazeo

FCPI La Banque Postale Innovation 3

COMPTE RENDU ANNUEL D'ACTIVITÉ
au 31 décembre 2020

Au 31 décembre 2020

Valeur liquidative
de la part A

106,01 €

Montant total
distribué

350,00 €

Évolution des performances distributions incluses

Depuis
6 mois

-0,3 %

Depuis
1 an

-18,0 %

Depuis
l'origine

-8,8 %

Caractéristiques générales du FCPI

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Forme juridique | FCPI |
| Date de constitution | juillet 2007 |
| Date de mise en liquidation | 13 juillet 2017 |
| Clôture comptable | 31 décembre |
| Valorisation | semestrielle |
| Société de gestion | Idinvest Partners |
| Dépositaire | RBC IS |
| Commissaire aux comptes | Groupe Aplitec |
| Code Isin part A | FR0010437004 |

Actif net du fonds

2 507 663,42 €

Avertissements

- Conformément à la législation, les comptes annuels, la composition de l'actif net, l'actif net et la valeur liquidative du fonds au 31 décembre 2020 ont fait l'objet d'une certification du commissaire aux comptes. Ces informations ainsi que le rapport annuel sont disponibles gratuitement sur simple demande écrite du porteur adressée à la Société de Gestion.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- Toute reproduction, copie, duplication, transfert, sous quelque forme que ce soit, concernant tout ou partie des informations, données financières et recommandations préconisées par Idinvest Partners sont strictement interdits.

REVUE DE GESTION

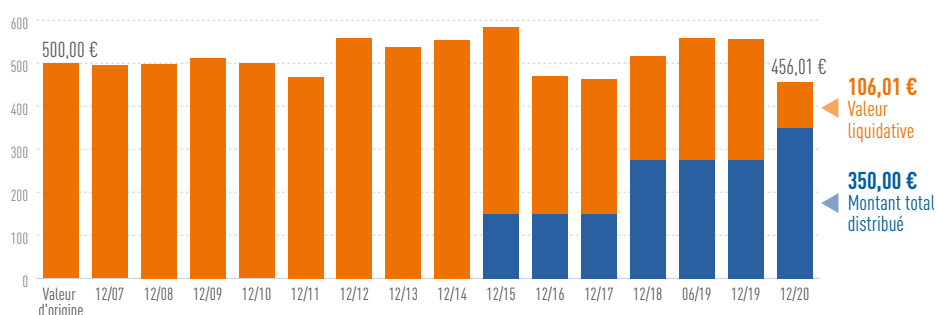
Au 31 décembre 2020, le FCPI **La Banque Postale Innovation 3** a cédé l'intégralité de ses participations dans des sociétés innovantes. Seul un complément de prix, issu des cessions des titres **Deezer** et **RBP Luxembourg**, devrait encore être perçu, au plus tard au premier semestre 2021.

Les **placements diversifiés** qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes s'élèvent à **2,5 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes). Ce montant se compose principalement d'OPCVM monétaires et obligataires d'une part, et, d'autre part, d'une créance comptabilisée dans le cadre des cessions intervenues au cours de l'exercice. En effet, le paiement du prix de cession a été prévu en deux temps : un premier versement déjà perçu par le FCPI en mai 2020, et un deuxième paiement qui devrait intervenir au premier semestre 2021.

Au 31 décembre 2020, le FCPI La Banque Postale Innovation 3 a procédé à trois distributions partielles d'actifs pour un **montant total de 350 euros** par part, soit 70% de votre investissement initial.

Pour rappel, suite à l'agrément délivré par l'AMF le 27 juillet 2017, le FCPI est entré en période dite de "liquidation" depuis le 13 juillet 2017.

Évolution de l'unité d'investissement du FCPI (en euros)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Faits marquants sur l'exercice

Cessions

Au cours de l'exercice, le FCPI La Banque Postale Innovation 3 a cédé l'intégralité des titres des sociétés **Deezer** et **RBP Luxembourg** pour un montant total de 2,1 millions d'euros dans le cadre d'une opération de cession sur le marché secondaire. Un complément de prix devrait être perçu par le Fonds au cours du premier semestre 2021 et ainsi permettre une distribution finale.

Au 31 décembre 2020, la valeur liquidative enregistre une baisse significative qui s'explique principalement par ces opérations de cession qui ont été opérées à une valeur inférieure à celle comptabilisée au 31 décembre 2019.

Idinvest Partners

117, avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris - France
www.idinvest.com

S.A. 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