



**FCPI**

**Objectif**

**Innovation 3**

**Compte rendu  
annuel d'activité  
au 31 décembre 2020**

**HSBC**   

---

**Premier**

Au 31 décembre 2020

## Valeur liquidative Part A

**676,91 €**

## Montant total distribué

**3 480,00 €**

## Évolution des performances\*

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Variation depuis 6 mois    | <b>+0,7%</b>  |
| Variation depuis 1 an      | <b>+0,4%</b>  |
| Variation depuis l'origine | <b>+79,2%</b> |

\* Distributions incluses

## Caractéristiques générales du Fonds

|                             |                          |
|-----------------------------|--------------------------|
| Forme juridique             | <b>FCPI</b>              |
| Date de constitution        | <b>31 décembre 2009</b>  |
| Date de clôture comptable   | <b>31 décembre</b>       |
| Périodicité de valorisation | <b>semestrielle</b>      |
| Date de mise en liquidation | <b>31 décembre 2020</b>  |
| Société de gestion          | <b>Idinvest Partners</b> |
| Dépositaire                 | <b>RBC IS</b>            |
| Commissaire aux comptes     | <b>Groupe Aplitec</b>    |
| Code Isin part A            | <b>FR0010795229</b>      |
| Valeur d'origine Part A     | <b>2 320,00 €</b>        |

## Actif net du Fonds

**2 056 915,30 €**

# Revue de gestion au 31 décembre 2020

Au 31 décembre 2020, le FCPI Objectif Innovation 3 est investi dans une société innovante pour un montant de 0,7 million d'euros (en valeur estimée).

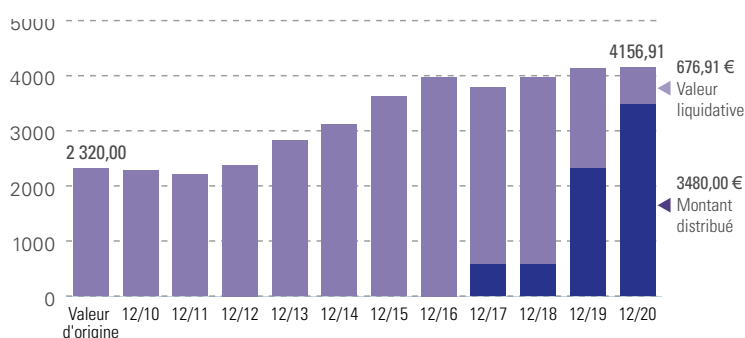
Les placements diversifiés, qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes, s'élèvent à 1,3 million d'euros (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés d'OPCVM monétaires et obligataires.

Au cours de l'exercice, le FCPI Objectif Innovation 3 a procédé à deux distributions partielles d'un montant respectif de 355,00 euros et de 805,00 euros par part.

Au 31 décembre 2020, le montant total distribué s'élève à 3 480 euros brut par part, soit 150 % de votre investissement initial.

*Rappel : Suite à l'agrément délivré par l'AMF le 11 décembre 2020, le FCPI Objectif Innovation 3 est entré en période dite de «liquidation» depuis le 31 décembre 2020 en vue de céder la dernière participation dans les meilleures conditions possibles.*

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



## Investissements en sociétés innovantes


### Faits marquants sur l'exercice

#### Cession

Au cours de l'exercice, le FCPI Objectif Innovation 3 a perçu un montant total de 3,0 millions d'euros grâce aux cessions intervenues sur cette période :

- Cession intégrale des titres des sociétés lfeelgoods et Scality pour un montant total de 0,3 million d'euros et une cession partielle de RBP Luxembourg pour un montant total de 0,2 million 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.
- Cession totale des titres de la société Winamax pour un montant de 2,4 millions d'euros dans le cadre d'une opération de rachat des parts par le management de la société.
- Cession en bourse des actions cotées Criteo pour un montant global de 0,1 million d'euros.

## Variation d'évaluation au cours de l'exercice

| Sociétés innovantes     | Secteur  | Variation                                                                         | Référence de valorisation               |
|-------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| RBP Luxembourg (Zeturf) | Internet |  | Prix d'une opération de cession récente |

# Société innovante du portefeuille

| SOCIÉTÉ                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                    | PRIX DE REVIENT (€) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <br> | NB SALARIÉS : 30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | SIÈGE : Luxembourg | 315 810             |
|                                                                                                                                                                        | <b>ACTIVITÉ :</b> Sites de paris hippiques et sportifs en ligne (Zeturf.fr & zebet.fr)<br><b>FAIT RÉCENT :</b> Malgré l'annulation des compétitions sportives européennes du premier semestre 2020, RBP Luxembourg a su rebondir au second semestre. La société devrait atteindre les objectifs financiers qu'elle s'était fixés en début d'année. |                    |                     |

## Performance de la gamme FCPI HSBC depuis l'origine

| Nom du fonds                        | Réduction Fiscale | Millésime | Durée minimale du fonds | Valeur d'origine des parts A | VL des parts A | Distributions réalisées (par parts) | Performance depuis l'origine* |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------------|------------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
|                                     |                   |           |                         |                              | Au 31/12/2020  |                                     |                               |
| Objectif Innovation                 | IRPP              | 2007      | 8 ans                   | 2 320,00 €                   | 783,35 €       | 1 592,00 €                          | +2,4%                         |
| Objectif Innovation 2               | IRPP              | 2008      | 8 ans                   | 2 320,00 €                   | 223,97 €       | 2 320,00 €                          | +9,7%                         |
| Objectif Innovation 3               | IRPP              | 2009      | 8 ans                   | 2 320,00 €                   | 676,91 €       | 3 480,00 €                          | +79,2%                        |
| Objectif Innovation 4               | IRPP              | 2010      | 6 ans                   | 500,00 €                     | 43,03 €        | 700,00 €                            | +48,6%                        |
| Objectif Innovation 5               | IRPP              | 2011      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 191,60 €       | 375,00 €                            | +13,3%                        |
| Objectif Innovation Patrimoine n°5  | IRPP et/ou ISF    | 2012      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 285,09 €       | 250,00 €                            | +7,0%                         |
| Objectif Innovation Patrimoine n°6  | IRPP et/ou ISF    | 2013      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 365,03 €       | -                                   | -27,0%                        |
| Objectif Innovation Patrimoine n°7  | IRPP et/ou ISF    | 2014      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 357,59 €       | -                                   | -28,5%                        |
| Objectif Innovation Patrimoine n°8  | IRPP et/ou ISF    | 2015      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 597,05 €       | -                                   | +19,4%                        |
| Objectif Innovation Patrimoine n°9  | IRPP et/ou ISF    | 2016      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 527,97 €       | -                                   | +5,6%                         |
| Objectif Innovation Patrimoine n°10 | IRPP et/ou ISF    | 2017      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 584,08 €       | -                                   | +16,8%                        |
| Objectif Innovation 2018            | IRPP et/ou ISF    | 2018      | 7 ans                   | 500,00 €                     | 506,21 €       | -                                   | +1,2%                         |
| Objectif Innovation 2019            | IRPP et/ou ISF    | 2019      | 7 ans                   | 500,00 €                     | 486,84 €       | -                                   | -2,6%                         |
|                                     |                   |           |                         |                              | Au 30/09/2020  |                                     |                               |
| Objectif Innovation Patrimoine      | IRPP + ISF        | 2008      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 66,75 €        | 1 385,00 €                          | +190,4%                       |
| Objectif Innovation Patrimoine n°2  | IRPP + ISF        | 2009      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 561,81 €       | 500,00 €                            | +112,4%                       |
| Objectif Innovation Patrimoine n°3  | IRPP + ISF        | 2010      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 202,57 €       | 250,00 €                            | -9,5%                         |
| Objectif Innovation Patrimoine n°4  | IRPP + ISF        | 2011      | 8 ans                   | 500,00 €                     | 93,63 €        | 500,00 €                            | +18,7%                        |

\* hors droits d'entrée et avantage fiscal

---

## 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 décembre 2020 ont fait l'objet d'une certification du Commissaire aux Comptes. Cette certification est disponible sur simple demande 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 interdites.



**HSBC Continental Europe** - Société Anonyme au capital de 491 155 980 euros - SIREN 775 670 284 RCS Paris  
- Siège social : 38, avenue Kléber - 75116 Paris  
Établissement de crédit et Prestataire de Service d'Investissement agréé auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.



**Idinvest Partners**  
117, avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris - France

[www.idinvest.com](http://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