

FIP Entrepreneurs 2009

Compte rendu semestriel d'activité au 30 septembre 2020



Définition du FIP

Un FIP, fonds d'investissement de proximité, est un fonds à risque qui investit majoritairement dans des PME non cotées implantées dans une zone régionale spécifique, à savoir pour le FIP Entrepreneurs 2009 : Île-de-France, Bourgogne, Rhône-Alpes et Provence-Alpes-Côte d'Azur.

Au 30 septembre 2020

VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A

82,50 €

MONTANT DISTRIBUÉ
PAR PART*

630,00 €

Évolution des performances

distributions incluses

Depuis
6 mois

-0,2 %

Depuis
1 an

-4,4 %

Depuis
l'origine

-28,8 %

Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010678375
Date de constitution	Décembre 2008
Clôture comptable	31 mars
Date de mise en liquidation	31 décembre 2018
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Actif net du fonds

553 044,72 €

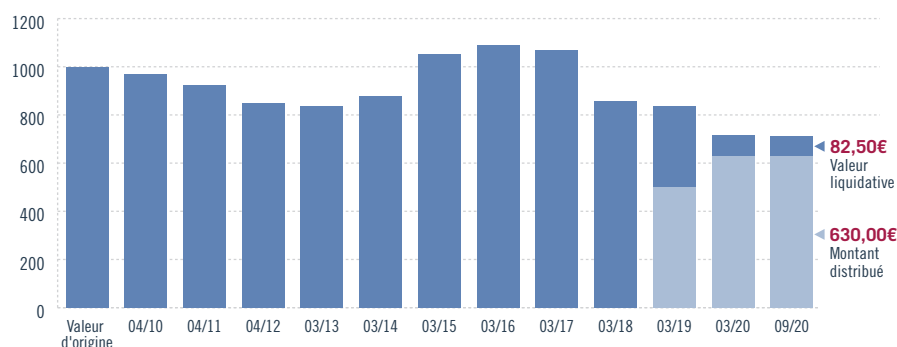
REVUE DE GESTION

Le FIP Entrepreneurs 2009 est entré en période dite de liquidation, au sens du Code monétaire et financier, suite à l'agrément délivré par l'AMF en date du 30 novembre 2018, en vue de liquider les derniers actifs dans les meilleures conditions possibles. Pendant cette période, les distributions sont donc effectuées au fur et à mesure des cessions.

Au 30 septembre 2020, le FIP est investi dans **3 PME régionales** pour un montant de **0,3 million d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés**, composés d'OPCVM monétaires et obligataires s'élèvent à **0,3 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes).

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



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 30 septembre 2020 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INVESTISSEMENTS EN PME RÉGIONALES

Actualités du portefeuille

La société **Akuo Biomass** fait l'objet d'un mandat de cession. Elle est entrée en négociations exclusives avec un acheteur potentiel. L'opération devrait être finalisée au premier trimestre 2021.

Les titres détenus dans **Impeto Medical** sont en cours de cession pour une valeur symbolique, suite aux difficultés rencontrées par la société.

Le secteur de l'événementiel, dans lequel évolue la société **Groupe Acta**, a été lourdement impacté par la crise sanitaire. La société a lancé un mandat de vente en 2018, mais aucune offre de rachat satisfaisante n'a été reçue. L'activité de la société est à l'arrêt depuis le début de la crise sanitaire. Les discussions au sujet de la cession reprendront au moment du redémarrage de son activité.

Changement de valorisation

Les sociétés **Akuo Biomass**, **Impeto Medical** et **Groupe Acta** sont maintenues à leur valorisation du 31 mars 2020.

Sociétés du portefeuille au 30 septembre 2020

PME régionales	Secteur	Pays	Prix de revient (€)
Akuo Biomass	Technologies environnementales	France	561 384
Groupe Acta	Divers	France	625 633
Impeto Medical	Santé	France	226 892