



idinvest
PARTNERS

IDINVEST EXPANSION 2015

Rapport d'activité au 31 mars 2016

Idinvest Expansion 2015

117, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
France



Christophe Bavière
Président

Benoist Grossmann
Directeur Général

LE MOT DU PRÉSIDENT

Cher Investisseur,

Nous vous remercions de la confiance que vous nous avez accordée en souscrivant à l'augmentation de capital de la société Idinvest Expansion 2015.

Grâce à votre participation, la société a ainsi pu financer 7 PME dans les secteurs de la santé, du digital, de l'industrie et de l'hôtellerie.

Au 31 mars 2016, la valeur comptable de l'action A s'établit à 95,04 € après prise en compte des frais de constitution et des frais de fonctionnement.

Pour le calcul de cette valeur, les sociétés innovantes du portefeuille sont valorisées à leur prix d'acquisition moins d'éventuelles provisions, conformément aux règles et méthodes comptables applicables.

Conformément aux engagements pris par la société lors de sa création, nous avons établi une "valeur de marché" du portefeuille de la société. Cette valeur de marché est établie selon la règle de la juste valeur telle que déterminée par l'IPEV en 2015. Au 31 mars 2016, la valeur de marché de l'action A s'établit à 95,04€, en baisse de 4,96 % depuis la création de la Société.

Vous trouverez dans ce rapport les principales informations relatives à la Société.

Votre conseiller patrimonial se tient à votre disposition pour toute information complémentaire.

Nous vous remercions de votre confiance et vous prions de croire, Cher Investisseur, à l'assurance de notre considération sincère et dévouée.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bavière', written in a cursive style.

Christophe Bavière

Président et administrateur du conseil d'administration

CARACTÉRISTIQUES DE LA SOCIÉTÉ

Numéro d'identification

RCS Paris n° 810 668 129

Date d'immatriculation

3 avril 2015

Visa AMF

N°15-147 du 10 avril 2015

Capital social

10 447 400 €

Première date de clôture des comptes

30 septembre 2016

Société de conseil et d'assistance

Idinvest Partners

Relations Investisseurs

Cécile Guez

Tel. +33 (0)1 58 18 56 82

hep@idinvest.com

Conseil d'administration



Christophe Bavière
Président et
Administrateur du conseil
d'administration



Benoist Grossmann
Directeur général et
Administrateur



Luc Maruenda
Administrateur

REVUE DE GESTION AU 31 MARS 2016

Orientation générale

Idinvest Expansion 2015 a pour objectif d'investir les capitaux reçus de ses actionnaires afin de constituer un portefeuille diversifié de participations au capital de Sociétés éligibles ISF vérifiant les conditions prévues au 1^{er} de l'article 885-0 V bis du CGI.

Jusqu'au 31 décembre 2020, aucune possibilité de liquidité ne sera offerte aux actionnaires afin de ne pas remettre en cause l'avantage fiscal attaché à la souscription. A compter du 1^{er} janvier 2021, le délai de conservation fiscal étant expiré, la Société s'efforcera de céder les participations en portefeuille dans les meilleures conditions et de rembourser le capital à ses actionnaires.

Valeur
comptable
95,04 €

Valeur
de marché
95,04 €

La stratégie d'investissement vise à faire bénéficier ses actionnaires du double avantage fiscal en matière d'ISF prévu par ce dispositif, à savoir :

- un avantage "à l'entrée" au capital de la holding, sous forme d'une réduction du montant de leur ISF dû au titre de l'année 2015, égale à 45% (soit 90% x 50%) du montant de leur souscription, dans la limite d'une réduction annuelle de 45 000 € ;
- un avantage sur la durée de l'investissement, sous forme d'une exonération partielle d'ISF.

Au 31 mars 2016, la valeur de marché et la valeur comptable* s'élèvent à 95,04 €, soit une baisse de 4,96% depuis la création de la Société, liée aux frais de gestion, aux frais de placement et aux frais de constitution.

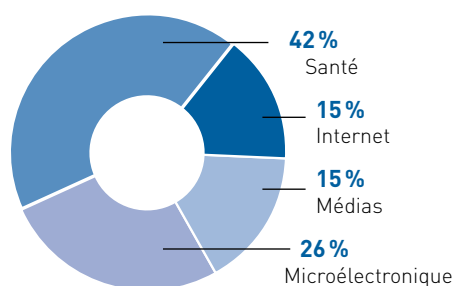
* Pour le calcul de cette valeur, les Sociétés innovantes du portefeuille sont valorisées à leur prix d'acquisition moins d'éventuelles provisions, conformément aux règles et méthodes comptables applicables.

Synthèse du portefeuille

	<p>ACTIVITÉ : Société délivrant des solutions médicales à domicile</p> <p>POINT FORT : Les soins à domicile représentent de plus en plus une alternative de qualité à de nombreux soins hospitaliers</p> <p>NB SALARIÉS : 64 SIÈGE : Vénissieux (69)</p>	1 million €
	<p>ACTIVITÉ : Fabriquant de produits de décontamination d'air, notamment pour les milieux hospitaliers</p> <p>POINT FORT : Technologie reconnue et gamme de produits qui s'étoffe dans un milieu où la décontamination de l'air est cruciale</p> <p>NB SALARIÉS : 23 SIÈGE : Montigny le Bretonneux (78)</p>	1 million €
	<p>ACTIVITÉ : Développement de technologies dans le domaine de la chimie et des semi-conducteurs</p> <p>POINT FORT : Mise en place de partenariats avec de grands groupes industriels, tels que Samsung et Air Liquide</p> <p>NB SALARIÉS : 12 SIÈGE : Massy (91)</p>	1,5 million €
	<p>ACTIVITÉ : Production de films d'animation jeunesse tels que Zou sur les chaînes Disney</p> <p>POINT FORT : Acteurs reconnus de la production de séries d'animation grâce à des productions de dimension internationale</p> <p>NB SALARIÉS : 38 SIÈGE : Paris (75)</p>	1,5 million €
	<p>ACTIVITÉ : Plateforme d'échange de devises pour les PME</p> <p>POINT FORT : Propose un service de change moins coûteux que les banques pour les entreprises qui pratiquent le commerce international</p> <p>NB SALARIÉS : 45 SIÈGE : Londres (Grande-Bretagne)</p>	1,5 million €
	<p>ACTIVITÉ : Conception et commercialisation de prothèses esthétiques et de reconstruction en silicone</p> <p>POINT FORT : Position de leader sur le marché français et fort développement en Europe et en Amérique du Sud</p> <p>NB SALARIÉS : 125 SIÈGE : Boissy l'Aillier (95)</p>	1,5 million €
	<p>ACTIVITÉ : Vente de lentilles de contact et de lunettes sur Internet</p> <p>POINT FORT : Évolution favorable de l'environnement réglementaire pour la vente d'optique dans le cadre de la loi Hamon</p> <p>NB SALARIÉS : 40 SIÈGE : Paris (75)</p>	1,5 million €
MONTANT TOTAL INVESTI		9,5 millions €

Répartition par secteur d'activité

(en montant investi)



Répartition par Société

(en montant investi)

