



**idinvest**  
PARTNERS

# FCPR Idinvest Strategic Opportunities

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2018

## PARTS A

### Caractéristiques générales du fonds (parts A)

Forme juridique	FCPR	Société de gestion	Idinvest Partners
Date de lancement	Juillet 2016	Banque dépositaire	CACEIS
Date de clôture comptable	30 juin 2018	Gestion Administrative et Comptable	CACEIS
Périodicité de valorisation	Bi-mensuelle	Commissaire aux comptes	KPMG
Code ISIN Parts A	FR0013144128		

#### 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 sont soumises semestriellement (au 30 juin et au 31 décembre) respectivement à l'attestation et à la certification du commissaire aux comptes. • 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 30 JUIN 2018

## Actif net et valeur liquidative

### Idivest Strategic Opportunities

Montant total des souscriptions (K€)	<b>131 369</b>
Montant total des souscriptions parts A (K€)	<b>37 266</b>
Valeur liquidative parts A	<b>113,49</b>
Valorisation parts A (K€)	<b>42 291</b>
Multiple net parts A	<b>1,13x</b>
Actif net du fonds (K€)	<b>148 421</b>
Multiple net investisseur	<b>1,13x</b>

### Portefeuille du fonds

Montant investi (K€)	<b>121 379</b>
Montant appelé (K€)	<b>94 979</b>
Montant distribué (K€)	<b>18 293</b>
Valorisation du portefeuille (K€)	<b>98 884</b>
Nombre de transactions	<b>13</b>
Restant à investir	<b>9 989</b>
Multiple brut portefeuille	<b>1,23x</b>

### Commentaire de gestion

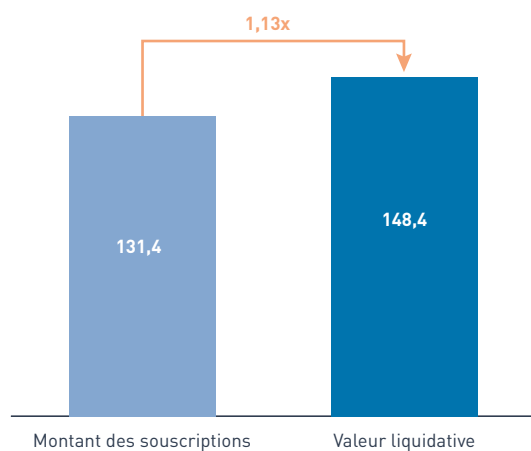
Au cours du premier semestre 2018, le fonds a réalisé **6 transactions** pour un montant total de **92,9 millions d'euros**.

Sur cette même période, le fonds a reçu près de **17,4 millions d'euros** de **distributions** qui seront réinvesties dans de nouvelles transactions.

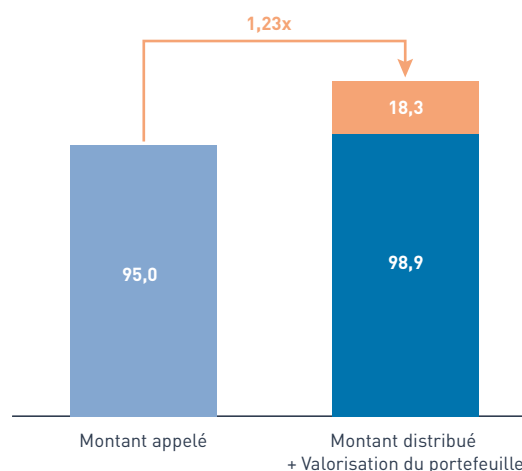
La valeur liquidative des **parts A** s'élève désormais à **113,49 euros** soit une performance de 13,49% depuis l'origine.

Avec **227 sociétés en portefeuille**, le fonds est diversifié en termes de secteur et de géographie.

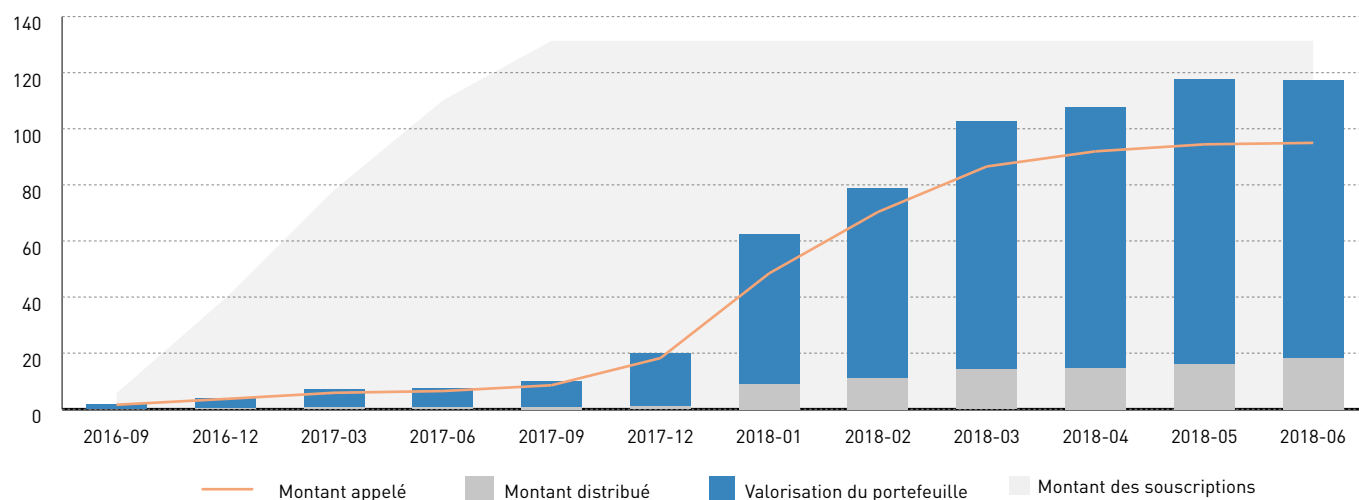
### Création de valeur du fonds (en M€)



### Création de valeur du portefeuille (en M€)



## Évolution du portefeuille d'investissement



## Détail des transactions

Transactions	Date d'investissement	Montant Investi (K€)	Montant appelé (K€)	Montant distribué (K€)	Valorisation (K€)	% du portefeuille
Projet Annapurna	sept 2016	3 000	2 666	0	3 374	3%
Projet Lighthouse	nov 2016	2 543	1 654	1 038	769	1%
Projet Sugar	déc 2016	5 002	2 476	857	2 999	3%
Projet Ciprés	juil 2017	2 000	2 000	0	1 998	2%
Projet Sugar - Add on	nov 2017	1 000	1 000	0	1 000	1%
Projet Puzzle	déc 2017	2 500	2 500	0	2 500	3%
Projet Vesna	déc 2017	12 452	8 577	634	9 153	9%
Projet Chemical	janv 2018	386	386	0	559	1%
Projet Duo	janv 2018	73 076	60 331	15 352	63 678	64%
Projet Herald	janv 2018	13 021	7 953	396	7 322	7%
Projet Atlas	mars 2018	1 400	997	15	1 093	1%
Projet Stag	avr 2018	2 000	2 000	0	2 000	2%
Projet Atlas - Add on	mai 2018	3 000	2 439	0	2 439	2%
<b>TOTAL TRANSACTIONS</b>		<b>121 379</b>	<b>94 979</b>	<b>18 293</b>	<b>98 884</b>	<b>100%</b>

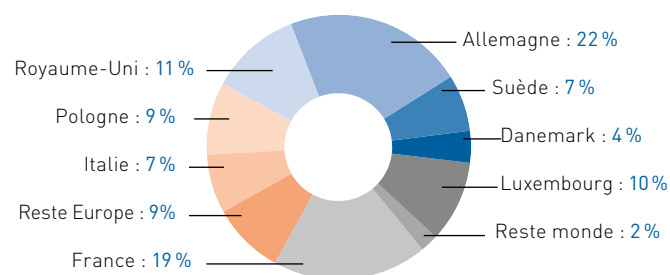
## TOP 15 des sociétés (par transparence des sous-jacents)

Société	Pays	Secteur	% du portefeuille*
<b>Intelsat</b>	Luxembourg	Services de télécommunication	8%
<b>Booster</b>	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5%
<b>Froneri</b>	Royaume-Uni	Biens de consommation de base	4%
<b>Perstorp AB</b>	Suède	Matériaux	4%
<b>Wback</b>	Allemagne	Biens de consommation de base	3%
<b>Aqua Vital</b>	Allemagne	Industrie	3%
<b>Italcer</b>	Italie	Industrie	3%
<b>ECS</b>	France	Industrie	3%
<b>Klingel</b>	Allemagne	Industrie	2%
<b>Amoena</b>	Allemagne	Santé	2%
<b>Orchid First Luxembourg S.à.r.l.</b>	Luxembourg	Santé	2%
<b>Bakalland</b>	Pologne	Biens de consommation de base	2%
<b>E. Winkemann</b>	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2%
<b>Ciprès</b>	France	Finance	2%
<b>IRIS</b>	Royaume-Uni	Technologies de l'information	2%
<b>TOTAL TOP 15</b>			<b>47%</b>
<b>Autres sociétés</b>			53%
<b>TOTAL 227 SOCIETES</b>			<b>100%</b>

\* répartition en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes

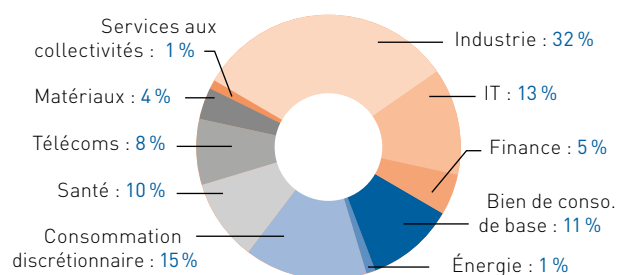
### Répartition géographique du portefeuille

(en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)



### Répartition sectorielle du portefeuille

(en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)



Les informations contenues dans le présent document sont strictement confidentielles. Avant de souscrire à ce produit, vous devrez vous procurer et lire attentivement le règlement du fonds disponible auprès de la société de gestion Idinvest Partners. Cette dernière décline toute responsabilité en cas de pertes directes et indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des participations peut aussi bien augmenter que diminuer et les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

**idinvest**  
PARTNERS

Idinvest Partners 117, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris rance

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

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 000 000 euros - 414 735 175 R.C.S Paris. Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123