

FIP Générations Entrepreneurs

Compte rendu semestriel d'activité au 30 septembre 2018



Définition du FIP

Un FIP, fonds d'investissement de proximité, investit majoritairement dans des PME non cotées implantées dans une zone régionale spécifique, à savoir pour le FIP Générations Entrepreneurs : Île-de-France, Bourgogne et Rhône-Alpes.

Au 30 septembre 2018

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

256,65 €

MONTANT DISTRIBUÉ PAR PART

550,00 €

Évolution des performances distributions incluses

Depuis 6 mois

-0,5%

Depuis 1 an

+1,4%

Depuis l'origine

-19,3%

Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010502294
Date de constitution	Octobre 2007
Clôture comptable	31 mars
Date de mise en liquidation	24 octobre 2017
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Actif net du fonds

2 302 501,47 €

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 2018 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

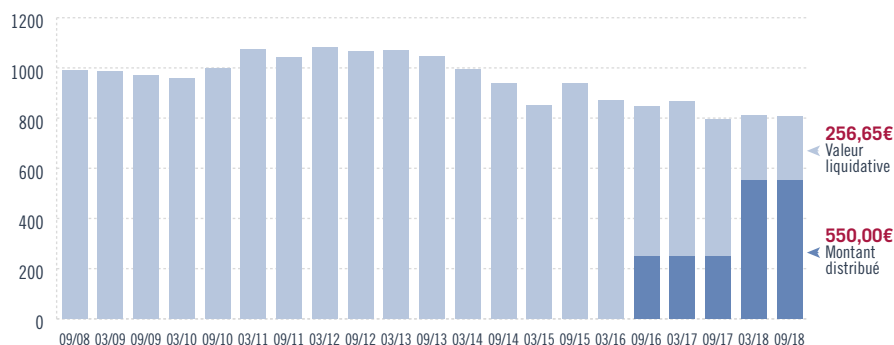
REVUE DE GESTION

Conformément à son Règlement, le FIP Générations Entrepreneurs arrivait à échéance le 24 octobre 2017. Suite à l'agrément délivré par l'AMF le 22 septembre 2017, le FIP est entré en période dite de « liquidation » en vue de liquider les actifs dans les meilleures conditions possibles. La vente des titres devrait se terminer d'ici mi-2019. Pendant cette période, les éventuelles distributions à venir seront donc effectuées au fur et à mesure des cessions.

Au 30 septembre 2018, le FIP Générations Entrepreneurs est investi dans **2 sociétés innovantes** pour un montant de **1,1 million d'euros** (en valeur estimée).

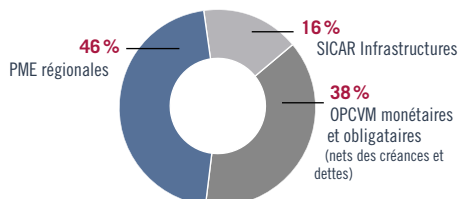
Les **placements diversifiés**, composés d'OPCVM monétaires et obligataires et d'une SICAR spécialisée dans l'investissement en infrastructures éoliennes et solaires, s'élèvent à **1,2 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes).

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

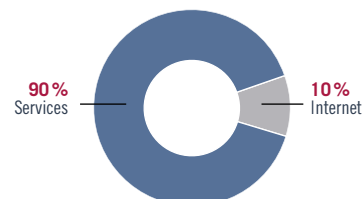


Répartition

Portefeuille (en valeur estimée)



PME régionales (répartition sectorielle)



INVESTISSEMENTS EN PME RÉGIONALES

Faits marquants sur le semestre

Au cours du semestre, la valeur liquidative du FIP Générations Entrepreneurs est en baisse de 0,5%. Ce recul est principalement dû à la baisse du cours de bourse du **Groupe Actiplay**.

Cession

Cession partielle en bourse de titres **Groupe Actiplay**, spécialiste du jeu-concours marketing en ligne, pour 0,1 million d'euros.

Variations de valorisation au cours du semestre

PME régionale	Secteur	Région	Variation	Référence de valorisation
Groupe Actiplay	Internet	Nouvelle-Aquitaine		Cours de bourse

La société **Groupe Acta** est maintenue à sa valorisation du 31 mars 2018. La société poursuit son processus de cession. À ce jour, la société n'a reçu aucune offre ferme de rachat.

Sociétés du portefeuille au 30 septembre 2018

PME régionales	Secteur	Région	Prix de revient (€)
Groupe Acta	Services	Île-de-France	992 113
Groupe Actiplay	Internet	Nouvelle-Aquitaine	286 877