

# FIP Ecosolaire

Compte rendu annuel d'activité au 31 mars 2019



## 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 mars 2019 ont fait l'objet d'une 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.



## Définition du FIP

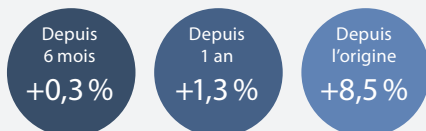
Un FIP, fonds d'investissement de proximité investit majoritairement dans des PME non cotées implantées dans une zone régionale spécifique, à savoir pour le FIP Ecosolaire : Rhône-Alpes, Provence-Alpes-Côte d'Azur, Languedoc-Roussillon et Midi-Pyrénées.

Au 31 mars 2019

VALEUR  
LIQUIDATIVE  
DE LA PART A  
**335,47 €**

MONTANT  
DISTRIBUÉ  
**750,00 €**

## Évolution des performances



## Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010788869
Date de constitution	Novembre 2009
Date de mise en préliquidation	30 mars 2016
Clôture comptable	31 mars
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Actif net du fonds

**6 826 111,34 €**

## REVUE DE GESTION

Le portefeuille du FIP Ecosolaire est composé de 2 PME régionales pour un montant de 4,1 millions d'euros (en valeur estimée).

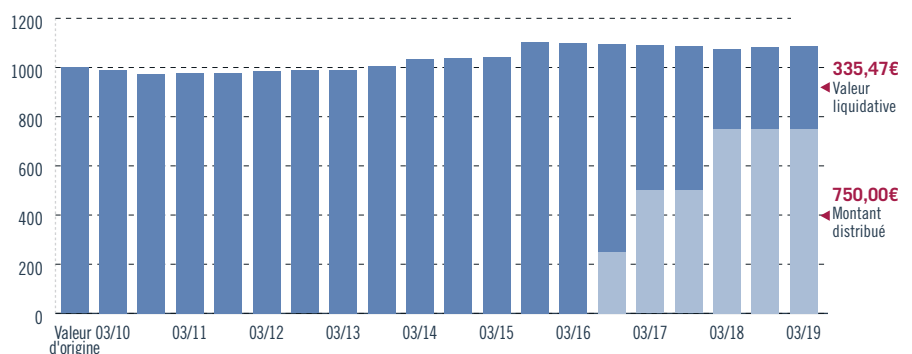
Les placements diversifiés s'élèvent à 2,8 millions d'euros (en valeur estimée, nette des créances et dettes), ils sont composés d'OPCVM monétaires et obligataires.

Au 31 mars 2019, le FIP a procédé à trois distributions partielles d'actifs portant le montant total distribué à 750 euros. La performance du FIP, distributions incluses, est de +1,3% sur l'exercice et de +8,5% depuis l'origine.

Nous vous rappelons que le FIP Ecosolaire est entré en période dite de "préliquidation" au sens du Code monétaire et financier en date du 30 mars 2016.

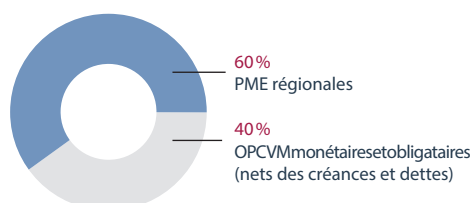
Par ailleurs, nous vous informons que par décision du Directoire du 20 juillet 2018, Idinvest Partners a décidé de prolonger la durée du FIP Ecosolaire d'une année supplémentaire à compter du 31 décembre 2018. Cette décision a permis à la société de gestion de céder les derniers actifs du FIP et d'envisager une liquidation pour fin 2019.

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

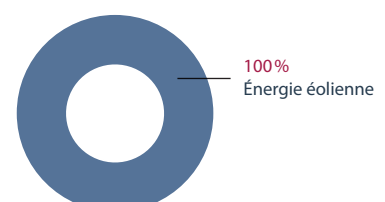


## Répartition

Portefeuille (en valeur estimée)



PME régionales (répartition sectorielle)




# INVESTISSEMENTS EN PME RÉGIONALES

## Faits marquants sur l'exercice

Un processus de cession a été lancé en 2018 par **Akuo Energy** afin de mettre en vente un portefeuille de projets éoliens, dont **Eoliennes de Rully** et **Energie du Porcien**. Plusieurs offres intéressantes ont été reçues en septembre 2018. Après discussion entre les investisseurs, une offre a finalement été retenue et la société a été cédée fin juin 2019.

## Variations de valorisation au cours de l'exercice

PME régionale	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Eolienne de Rully	Énergie éolienne	France		Prix d'une opération de cession récente

L'offre retenue pour **Eoliennes de Rully** étant légèrement supérieure à la valorisation du 30 septembre 2018, les titres de la société ont été revalorisés à la hausse.

Les titres de la société **Energie du Porcien** sont maintenus à leur valorisation du 30 septembre 2018.

## Sociétés du portefeuille au 31 mars 2019

PME régionales	Secteur	Pays	Prix de revient (€)
Energie du Porcien	Énergie éolienne	France	2 018 132,18
Eoliennes de Rully	Énergie éolienne	France	2 179 777,47

## PME RÉGIONALES DU PORTEFEUILLE

### Énergie du Porcien

Date d'investissement : 14/12/2010  
 Localisation : Paris  
 Capacité : 39 MWc  
 Activité: Production d'énergie éolienne



#### Description du projet

Energie du Porcien est un projet réparti sur deux fermes éoliennes du département des Ardennes: Saint Germainmont et Sevigny-Weleppe.

La construction des projets s'est étendue de décembre 2009 à décembre 2011. La société a été vendue fin juin 2019 à TRIGE dans le cadre d'un processus de cession mené par la société Akuo sur une dizaine d'actifs de l'éolien.

### Éoliennes de Rully

Date d'investissement : 23/11/2010  
 Localisation du projet : Paris  
 Capacité : 12 MWc  
 Activité: Production d'énergie éolienne



#### Description du projet

Rully est une ferme éolienne localisée au sud-ouest de la ville de Caen. Au moment de l'acquisition par le FIP, le projet était opérationnel depuis mars 2010.

La compagnie Vestas est en charge de l'exploitation et de la maintenance du site, alors qu'Akuo Energy est responsable de sa supervision. La société a été vendue fin juin 2019 à TRIGE dans le cadre d'un processus de cession menée par la société Akuo sur une dizaine d'actifs de l'éolien.



**Idinvest Partners**

117, avenue des Champs-Élysées  
75008 Paris  
France

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

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