

### CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	<b>FCPI</b>
Date de constitution	<b>20 mai 2015</b>
Clôture comptable	<b>31 décembre</b>
Valorisation	<b>semestrielle</b>
Société de gestion	<b>Idinvest Partners</b>
Dépositaire	<b>Société Générale</b>
Commissaire aux comptes	<b>Groupe Aplitudec</b>
Code ISIN part A	<b>FR0012473684</b>

### AU 30 JUIN 2017

**VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A**  
**100,36 €**

### Valorisation du FCPI

Valeur liquidative de la part A	<b>100,36 €</b>
Actif net du fonds	<b>46 910 273,77 €</b>

### Évolution des performances

Depuis 6 mois	<b>+7,7%</b>
Depuis 1 an	<b>+3,5%</b>
Depuis l'origine	<b>+0,4%</b>

#### 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 juin 2017 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

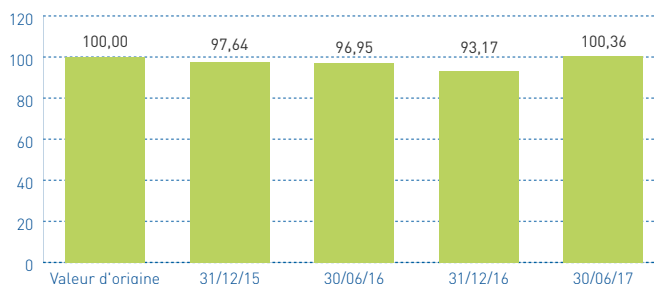
### REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la part A est passée de 93,17 euros au 31 décembre 2016 à 100,36 euros au 30 juin 2017, soit une hausse de +7,7% sur le semestre.

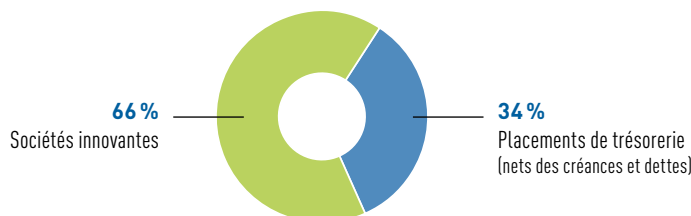
Au 30 juin 2017, le portefeuille du FCPI Idinvest Patrimoine n°5 est composé de **41 sociétés innovantes** valorisées **31,0 millions d'euros**.

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **15,9 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) ; ils sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires. À terme, ces investissements représenteront moins de 10% de l'actif du fonds.

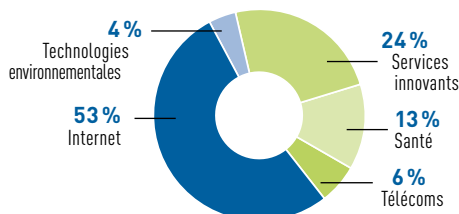
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine n°5 (en euros)



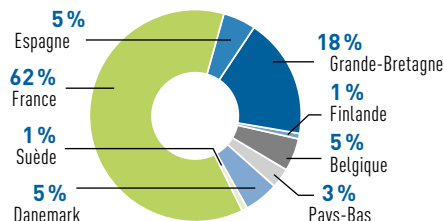
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes



Répartition géographique des sociétés innovantes



# INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2017, les investissements réalisés par le FCPI Idinvest Patrimoine n°5, dans des **entreprises innovantes**, sont valorisés **31,0 millions d'euros**. À cette date, le ratio d'investissement en sociétés innovantes éligibles s'élève à 62,1%. Il devra atteindre 90% avant le 31 janvier 2019.

Au cours du dernier semestre, le fonds a réalisé 11 nouveaux investissements dans des sociétés innovantes pour un montant total de 2,4 millions d'euros, parmi lesquelles :

- **Famoco**, spécialiste français de la fabrication de terminaux transactionnels sur Android permettant aux utilisateurs de gérer de multiples transactions par jour, de recharger des cartes de transport ou de gérer des flux d'achat et de vente. La société a réalisé un tour de financement de 11 millions d'euros pour dynamiser son développement international auquel le FCPI Idinvest Patrimoine n°5 a participé pour 0,5 million d'euros.
- **Job Teaser**, plateforme de recherche de stage et d'emploi destinée aux étudiants et jeunes diplômés à hauteur de 0,3 million d'euros. La société a réussi à construire un réseau exceptionnel entre écoles et entreprises. Elle équipe aujourd'hui plus de 80% des grandes écoles et universités en France. Ce tour de financement de 15 millions d'euros va permettre à la société de développer son activité en Europe.
- **Lumapps**, qui facilite l'accès à l'information et aux outils de travail tout en organisant les échanges entre collaborateurs grâce à des fonctionnalités sociales, à hauteur de 0,3 million d'euros. La société qui connaît une forte croissance, a réalisé un tour de financement de 4,4 millions d'euros en mai 2017 pour consolider son développement commercial aux États-Unis, en Europe et en Asie.

En parallèle, le FCPI Idinvest Patrimoine n°5 a réinvesti dans 7 sociétés déjà en portefeuille pour un montant total de 1,2 million d'euros, parmi lesquelles **Frichti** (cf. focus ci-contre).

Par ailleurs, la société **Save My Smartphone**, société de réparation de téléphone et objets connectés, a été racheté par le groupe Remade. Créé en 2003 autour d'une activité historique de réparation et de reconditionnement de matériel hifi, vidéo et technologique, le Groupe Remade s'est depuis spécialisé dans le reconditionnement à neuf d'iPhones et vend ses produits via un réseau diversifié. Les actionnaires de la société **Save My Smartphone**, dont le FCPI Idinvest Patrimoine n°5, ont ainsi reçu dans le cadre cette opération des titres de la société Remade.

Au 30 juin 2017, le portefeuille de sociétés innovantes du fonds a été impacté par les changements de valorisation suivants :

- Les sociétés **DNA Script**, **Frichti**, **Onfido**, **Peakon** et **Planday** sont valorisées au prix de leur dernier tour de financement respectif.
- Les actions de la société cotée **Reworld Media** ont été valorisées à leur cours de bourse du 30 juin 2017.

Les autres sociétés en portefeuille ont été maintenues à leur valorisation du 31 décembre 2016.

## FOCUS SUR... FRICHTI

Frichti est une société de livraison de repas, fondée par deux entrepreneurs expérimentés (fondateurs de JolieBox/ Birchbox), qui se différencie de ses principaux concurrents grâce à une stratégie de développement qui mise sur la qualité des produits et l'internalisation de toute la chaîne de production - de l'achat des produits, la conception des recettes jusqu'à la livraison.



Lancée en 2015 et financée dès 2016 par Idinvest Partners, Frichti a réussi à démontrer l'efficacité de son modèle en atteignant en 2017 la barre des 10 000 plats livrés par semaine en région parisienne. Grâce au succès d'une nouvelle levée de fonds de 24 millions d'euros, réalisée auprès de ses actionnaires historiques et d'un nouvel investisseur en juin 2017, la société vise le recrutement de 100 nouveaux collaborateurs et l'implantation de la marque dans plusieurs villes françaises.

### Variations de valorisation sur le semestre

Sociétés non cotées	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
DNA Script	Santé	France	↗	Prix du dernier tour de financement
Frichti	Services Innovants	France	↗	Prix du dernier tour de financement
Onfido	Internet	Grande-Bretagne	↗	Prix du dernier tour de financement
Peakon	Internet	Danemark	↗	Prix du dernier tour de financement
Planday	Internet	Danemark	↗	Prix du dernier tour de financement
<b>Société cotée</b>				
Reworld Media	Internet	France	↗	Cours de bourse



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

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

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