

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	4 novembre 2015
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	SG
Commissaire aux comptes	Groupe Aptitec
Code Isin	FR0012882520

AU 30 JUIN 2016

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

97,34 €

Valorisation du FCPI Idinvest Patrimoine 2015

Valeur liquidative de la part A	97,34 €
Actif net du fonds	27 434 444,79 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-2,7%
Depuis 1 an	-2,7%
Depuis l'origine	-2,7%

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 2016 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

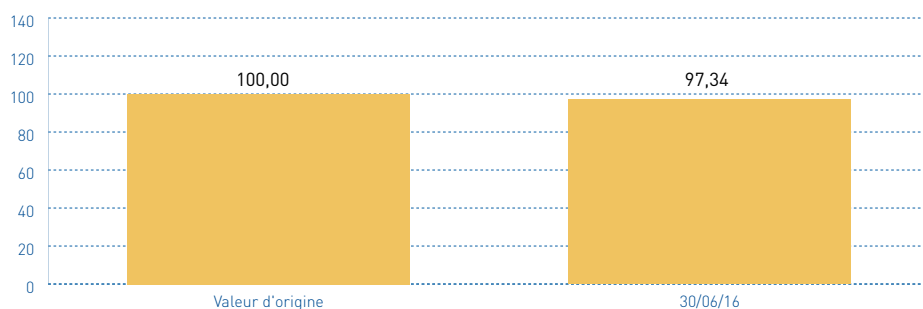
REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 100 euros à la souscription à **97,34 euros** au 30 juin 2016, soit une baisse de 2,7% depuis la constitution du FCPI.

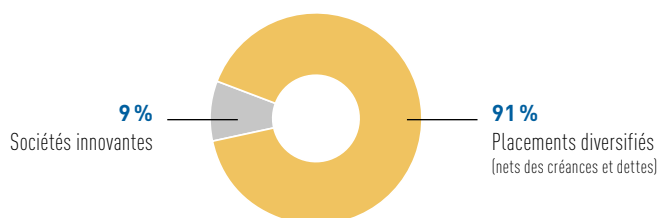
Au 30 juin 2016, le FCPI Idinvest Patrimoine 2015 a investi dans **6 sociétés innovantes** valorisées à **2,5 millions d'euros**.

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **24,9 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 30% de l'actif du fonds.

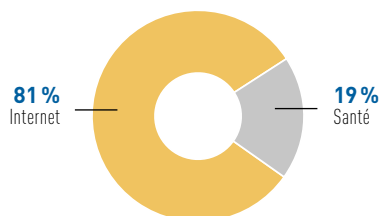
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine 2015 (en euros)



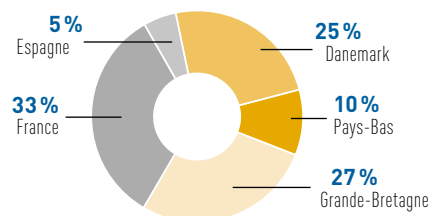
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes



Répartition géographique des sociétés innovantes



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

La stratégie d'investissement du FCPI Idinvest Patrimoine 2015 vise à construire un portefeuille équilibré et diversifié en termes de risques tout en optimisant la création de valeur. Le FCPI investira dans des sociétés à caractère innovant présentes sur le marché des technologies de l'information ainsi que dans les secteurs de la santé et de l'environnement.

Au 30 juin 2016, les investissements réalisés dans des **entreprises innovantes** par le FCPI Idinvest Patrimoine 2015 sont valorisés à **2,5 millions d'euros**. A cette date, le ratio d'investissement en sociétés innovantes éligibles s'élève à 9,0%. Il devra atteindre 70% avant le 31 juillet 2019.

Au 30 juin 2016, le fonds a réalisé 6 investissements dans des sociétés innovantes pour un montant total de 2,5 millions d'euros :

- **DNA Script**, qui a mis au point une technologie de synthèse de l'ADN, permettant la synthèse d'acides nucléiques longs par la méthode enzymatique ;
- **Frichti**, une société spécialisée dans la livraison de repas sains et équilibrés au juste prix (cf. focus) ;
- **Ogury**, qui propose des solutions de ciblage publicitaire à destination des développeurs d'applications mobiles. La société prépare le lancement de son activité aux États-Unis ;
- **Pharvaris**, qui développe un nouveau traitement oral contre une maladie rare appelée angio-oedème héréditaire ;
- **Planday**, qui a développé une solution de gestion de la "force de travail" destinée en priorité à l'industrie de l'hôtellerie. La société réalise une belle croissance et près de 200 nouveaux contrats devraient être signés d'ici octobre 2016 ;
- **Stat Diagnostica & Innovation**, qui a conçu une plateforme de diagnostic miniaturisée. La société ambitionne de démarrer sa commercialisation au cours du second semestre 2017.

Au 30 juin 2016, toutes les sociétés en portefeuille sont maintenues à leur prix de revient.

FOCUS SUR...



Frichti, basée à Paris, est une société française de préparation et livraison de repas fondée en juin 2015 par Quentin Vacher, ancien fondateur de JoliBox, et Julia Bijaoui.



Ce restaurant nouvelle génération base sa création de valeur sur l'intégration de toute la chaîne de production : de l'achat des produits, la conception des recettes, la préparation des plats, jusqu'à la livraison. Ce modèle économique, accompagné d'une image de marque mettant en valeur le concept de cuisine saine et équilibrée à moindre coût, offre à Frichti de belles perspectives de croissance.

Un an après sa création, la société sert déjà plus de 10 000 repas par semaine à 4 000 clients, sans avoir réellement démarré de campagne publicitaire. Le tour de financement de 11,5 millions d'euros finalisé en mars 2016 doit permettre à Frichti de concrétiser ses ambitions en devenant un leader à Paris et en amorçant son développement à l'international.