

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	13 mai 2016
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitudec
Code ISIN part A	FR0013053477

AU 30 JUIN 2017

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

95,89 €

Valorisation du FCPI

Valeur liquidative de la part A	95,89 €
Actif net du fonds	60 362 318,99 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-2,0 %
Depuis 1 an	-4,1 %
Depuis l'origine	-4,1 %

Avertissements

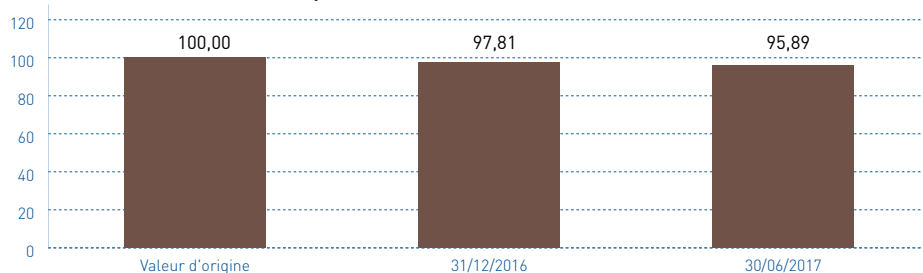
- Conformément à la législation, la composition de l'actif net, la valeur de l'actif net et la valeur liquidative des parts du fonds au 30 juin 2017 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

REVUE DE GESTION

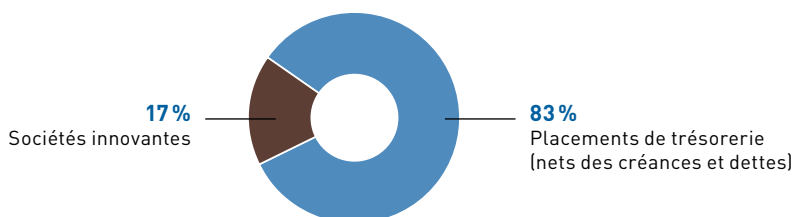
La valeur liquidative de la part A est passée de 97,81 euros au 31 décembre 2016 à **95,89 euros** au 30 juin 2017, soit une baisse de 2,0% sur le semestre. Les FCPI connaissent généralement une baisse de la valeur liquidative lors des deux premiers exercices. En effet, les FCPI investissent dans de jeunes sociétés innovantes. Or, leur potentiel de valorisation se réalise sur le long terme, dans la mesure où les plus-values se concrétisent par des cessions industrielles ou des introductions en bourse, ce qui n'est généralement possible que lorsque les entreprises ont atteint une certaine maturité. Au 30 juin 2017, le portefeuille du FCPI Idinvest Patrimoine n°6 est composé de **23 sociétés innovantes** valorisées **10,0 millions d'euros**.

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **50,4 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) ; ils sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires et obligataires. À terme, ces investissements représenteront moins de 10% de l'actif du fonds.

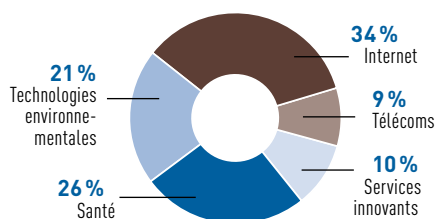
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine n°6 (en euros)



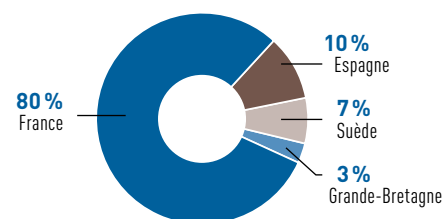
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes



Répartition géographique des sociétés innovantes



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

La stratégie d'investissement du FCPI Iinvest Patrimoine n°6 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 les marchés des technologies de l'information ainsi que dans les secteurs de la santé et de l'environnement.

Au 30 juin 2017, les investissements réalisés par le FCPI Iinvest Patrimoine n°6 dans des **entreprises innovantes** sont valorisés **10,0 millions d'euros**. À cette date, le ratio d'investissement en sociétés innovantes éligibles s'élève à 15,8%. Il devra atteindre 90% avant le 31 janvier 2020.

Au cours du dernier semestre, le FCPI a réalisé 15 nouveaux investissements dans des sociétés innovantes pour un montant total de 5,1 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.
- **Job Teaser**, plateforme de recherche de stage et d'emploi, destinée aux étudiants et jeunes diplômés. 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. 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.
- **Minoryx Therapeutics**, qui développe un nouveau médicament pour une maladie neurologique rare appelée adrénoleucodystrophie. La société a obtenu des résultats de phase I positifs sur sa molécule principale. Ce nouveau tour de financement de 20 millions d'euros va lui permettre de démarrer les essais de phase II pour développer la molécule.
- **Ontruck**, start-up espagnole qui développe une plate-forme pour le transport routier de marchandises. La société met en relation instantanément des expéditeurs avec des transporteurs routiers et, d'autre part, permet l'optimisation des taux de remplissage des camions en mutualisant les envois. En mai 2017, Ontruck a réalisé une levée de fond de 10 millions d'euros. La société ambitionne de recruter, d'améliorer ses algorithmes et d'étendre son réseau en Europe.

Au 30 juin 2017, toutes les sociétés en portefeuille sont maintenues à leur prix d'acquisition.

FOCUS SUR...



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 Iinvest 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.



Iinvest 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