



FCPI Idinvest Patrimoine 2016

Compte rendu semestriel d'activité au 30 juin 2021

VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A

126,37 €

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES

Performance semestrielle*	Depuis 1 an	Depuis l'origine
+21,4 %	+25,3 %	+26,4 %

*Cette variation significative est expliquée au verso

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	18 novembre 2016
Cloture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Eurazeo Investment Manager
Banque dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code ISIN Parts A	FR0013190162

ACTIF NET DU FONDS

39 728 677,63 €

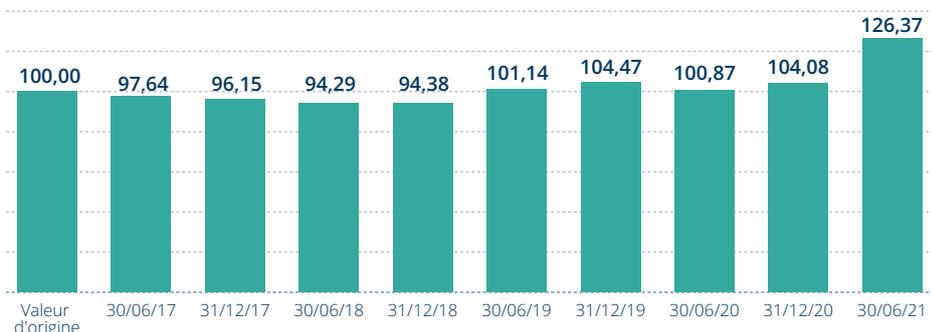
EURAZEO

Revue de gestion

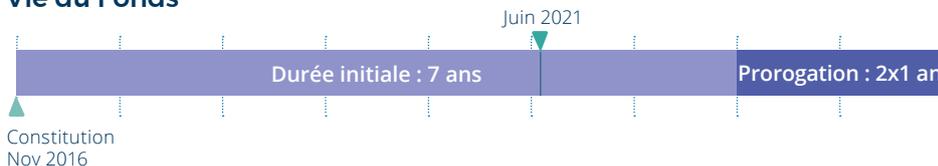
Au 30 juin 2021, le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 est investi dans **41 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **33,8 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés**, qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes, s'élèvent à **6,0 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés d'OPCVM monétaires et obligataires.

Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine 2016 (en euros)



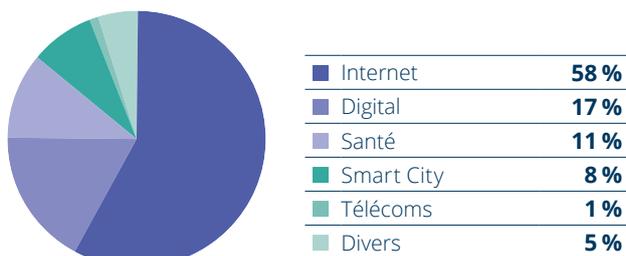
Vie du Fonds



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



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 2021 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Investissements en sociétés innovantes

FAITS MARQUANTS SUR LE SEMESTRE

Réinvestissements

Au cours du semestre, le FCPI Idivest Patrimoine 2016 a réinvesti 0,2 million d'euros dans les sociétés **ImCheck**, **Bird**, **Space Cargo** et **Tanker**.

Cessions

Au cours du semestre, le FCPI Idivest Patrimoine 2016 a cédé des titres pour un montant total de 3,9 millions d'euros, parmi lesquels :

- Cession totale des titres de la société **Adjust** à **AppLovin**, éditeur de solutions pour le développement d'applications, pour un montant de 2,4 millions d'euros dont une partie a été payée en actions AppLovin.
- Cession totale des titres de la société **21 Buttons** à **Peoople**, un réseau social espagnol. Le prix a été entièrement payé en actions de Peoople.
- Cession totale des titres **Planday** à la société néo-zélandaise **Xero**, plateforme de comptabilité basée sur le cloud pour les petites et moyennes entreprises, pour un montant de 1,0 million d'euros, dont 45 % du prix a été payé en actions cotées Xero qui ont été cédées en bourse dans la foulée.

Evènement significatif

En février 2021, le Ministère de l'Economie et des Finances a dévoilé la nouvelle version du Next40, l'indice des pépites les plus prometteuses de la French Tech.

Parmi celles-ci figurent 4 sociétés faisant partie du portefeuille du FCPI Idivest Patrimoine 2015 : **ManoMano**, **Lumapps**, **Klaxoon** et **Meero**.

Variations d'évaluation significatives

Au 30 juin 2021, la hausse significative de la valeur liquidative sur le semestre s'explique principalement par les changements de valorisation des sociétés suivantes :

- **Botify** a été réévaluée à la hausse sur la base d'un tour de financement en cours de 40 millions de dollars, réalisé en juillet 2021.
- **ManoMano** a été réévaluée à la hausse sur la base du prix d'un tour de financement de 190 millions d'euros réalisé en juin 2021. La société a connu une croissance exponentielle..
- **Lumapps** a été réévaluée à la hausse sur la base d'un multiple de résultats provenant d'un panel de sociétés comparables. L'entreprise connaît depuis 2017 une forte croissance justifiant la revalorisation.

VARIATIONS DE VALORISATION SIGNIFICATIVES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Botify	Internet	↑	Prix d'une opération en cours
Kaia Health	Santé	↑	Prix du dernier tour de financement
Lumapps	Internet	↑	Multiple de résultats
Malt	Digital	↑	Prix du dernier tour de financement

Idivest Partners change de nom

Idivest Partners, nouvellement renommée Eurazeo Investment Manager (EIM), a rejoint le groupe Eurazeo en 2018.

Depuis avril 2021, Idivest Partners se présente sous la marque unique Eurazeo.

Depuis plus de 20 ans, nous sélectionnons des entreprises innovantes pour nos clients particuliers à travers notre gamme Patrimoine et c'est une équipe inchangée qui continue de mettre en œuvre sa stratégie de capital-innovation.

Eurazeo est un groupe d'investissement mondial de premier plan, qui gère plus de 23 milliards d'euros d'actifs diversifiés, dont 15 milliards pour compte de tiers, investis dans un portefeuille de plus de 450 entreprises non cotées. Près de 10 % des encours totaux gérés proviennent d'investisseurs particuliers.

Fort de son expertise dans le capital investissement, l'immobilier, l'infrastructure et la dette privée, le Groupe accompagne les entreprises de toutes tailles et met au service de leur développement l'engagement de ses près de 300 collaborateurs, sa profonde expérience sectorielle, son accès privilégié aux marchés mondiaux, ainsi que son approche responsable de la création de valeur fondée sur la croissance.

Grâce à cette intégration, nos investisseurs particuliers vont naturellement bénéficier de nouvelles perspectives. Ils pourront continuer à avoir un accès privilégié au private equity, tout en profitant d'un panel encore plus vaste de stratégies dans l'univers du non coté.

Eurazeo Investment Manager

SA à Conseil d'Administration au capital de 999 788,69 euros - 414 735 175 R.C.S Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123