



FCPI Idinvest Patrimoine n°7

Compte rendu semestriel d'activité au 31 décembre 2021

VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A
165,87 €

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES

Performance semestrielle*	Depuis 1 an	Depuis l'origine
+6,2%	+39,9%	+65,9%

*Cette variation significative est expliquée en page 2

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	28 avril 2017
Cloture comptable	30 juin
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Eurazeo Investment Manager
Banque dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code ISIN Parts A	FR0013224375

ACTIF NET DU FONDS
192 570 423,72 €

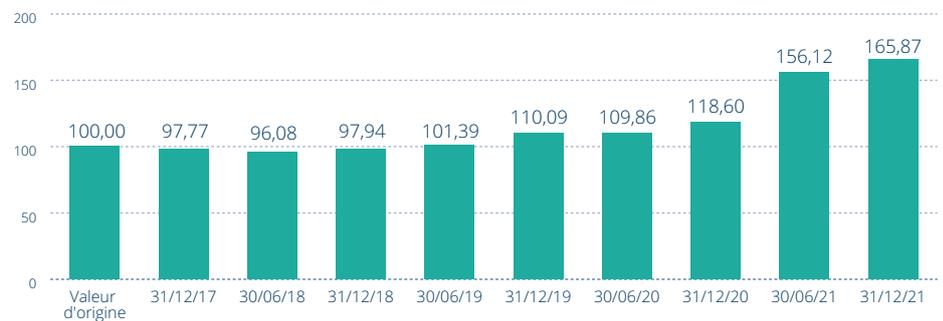
EURAZEO

Revue de gestion

Au 31 décembre 2021, le FCPI Idinvest Patrimoine n°7 est investi dans **43 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **183,9 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **investissements diversifiés** s'élèvent à **8,7 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 n°7 (en euros)



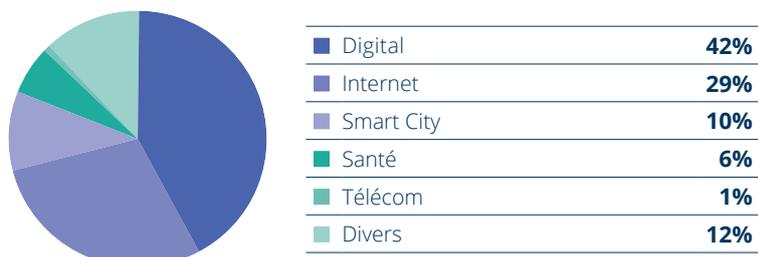
Vie du Fonds



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Investissements en sociétés innovantes

FAITS MARQUANTS SUR LE SEMESTRE

Réinvestissements

Au cours du semestre, le FCPI Idinvest Patrimoine n°7 a réinvesti 0,4 million d'euros dans **Biomodex** dans le cadre d'une avance en compte courant accordée par ses actionnaires historiques en octobre 2021.

Cessions

Au cours du semestre, le FCPI a cédé des titres pour un montant total de 18,5 millions d'euros, parmi lesquels :

- Cession en bourse des actions **AppLovin**, pour un montant de 12,4 millions d'euros.
- Cession partielle des titres **Swile** pour un montant de 6,1 millions d'euros dans le cadre d'une opportunité lors du dernier tour de financement en novembre 2021. Le FCPI réalise ainsi un multiple de 12 fois son investissement initial sur les titres cédés, profitant de la forte croissance de la société depuis l'investissement réalisé en 2018.

Variations d'évaluation significatives

Au 31 décembre 2021, la hausse significative de la valeur liquidative sur le semestre s'explique principalement par les changements de valorisation suivants :

- **DNA Script** a été réévaluée à la hausse sur la base du prix d'un tour de financement en cours.
- **Malt Community** a été réévaluée à la hausse sur la base du prix d'une opération en cours. La société, qui accompagne 40 000 sociétés, dispose dorénavant d'un réseau de plus de 250 000 freelances et évalue actuellement de nouvelles opportunités de croissance externe en Europe.
- **Payfit** a été réévaluée à la hausse sur la base du prix d'un tour de financement de 250 millions d'euros réalisé en janvier 2022. Cette levée de fonds devrait permettre à la société d'apporter de nouvelles fonctionnalités à la solution proposée actuellement, d'étoffer son effectif et de pénétrer davantage le marché européen.

42 SOCIÉTÉS
INNOVANTES

183,9 MILLIONS €
DE VALORISATION

VARIATIONS SIGNIFICATIVES DE VALORISATION SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Bird	Smart City	↓	Cours de bourse
DNA Script	Santé	↑	Prix d'un tour de financement en cours
Malt Community	Digital	↑	Prix d'un tour de financement en cours
OxThera	Santé	↓	Provision de 90% sur le prix du dernier tour de financement
Payfit	Digital	↑	Prix d'un tour de financement en cours

Avertissements

- Conformément à la législation, les comptes annuels, la composition de l'actif net, l'actif net et la valeur liquidation du Fonds au 31 décembre 2021 ont fait l'objet d'une certification du commissaire aux comptes. Ces informations ainsi que le rapport annuel sont disponibles gratuitement sur simple demande écrite du porteur adressée à la Société de Gestion.
- 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 Eurazeo Investment Manager sont strictement interdits.

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



Focus sur



Créée en 2016 par Loïc Soubeyrand, Swile est une société basée à Montpellier qui émet des titres restaurants et de chèques cadeaux dématérialisés. L'entreprise a l'ambition de dématérialiser l'ensemble des avantages des salariés afin de les réunir sur une seule et même carte.

En 2021, Swile est parvenue à signer plusieurs contrats majeurs dans son développement, dont un partenariat avec le groupe Carrefour afin de fournir une carte Swile à chacun de ses 62 000 collaborateurs. La société ambitionne de s'internationaliser grâce à sa dernière levée de fonds de 200 millions de dollars réalisée en 2021 auprès des fonds d'investissement Hedosophia et SoftBank.

La société a récemment fait son entrée dans la prestigieuse liste du Next40 regroupant les 40 sociétés françaises non cotées les plus prometteuses. Elle emploie plus de 250 salariés, et propose ses services en France et au Brésil.

EURAZEO

Eurazeo Investment Manager
117, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
France

www.eurazeo.com

S.A. 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 numéro GP 97-123