



FCPI Idinvest Patrimoine 2016

Compte rendu semestriel d'activité au 30 juin 2022

VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A

124,87 €

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES

Performance semestrielle*	Depuis 1 an	Depuis l'origine
-6,4 %	-1,2 %	+24,9 %

*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

39 169 640,40 €

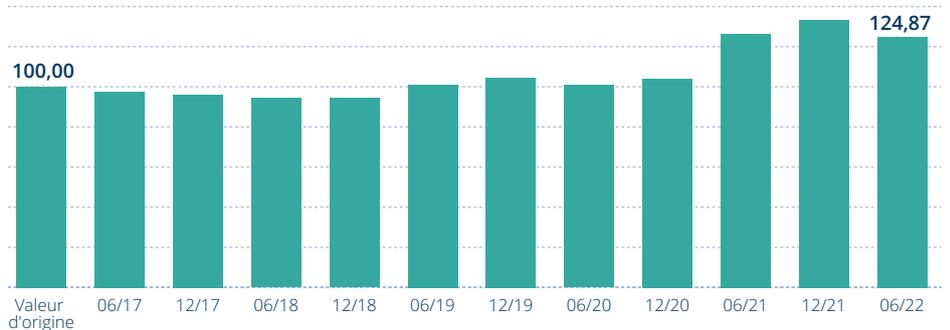
EURAZEO

Revue de gestion

Au 30 juin 2022, le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 est investi dans **38 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **32,6 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 **6,6 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires et obligataires.

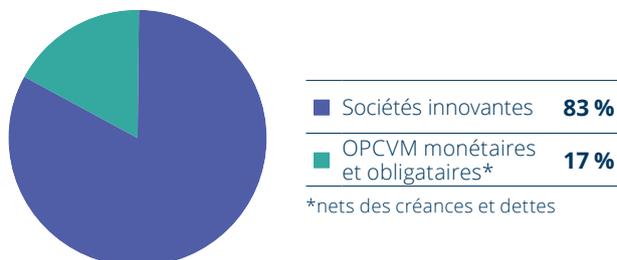
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine 2016 (en euros)



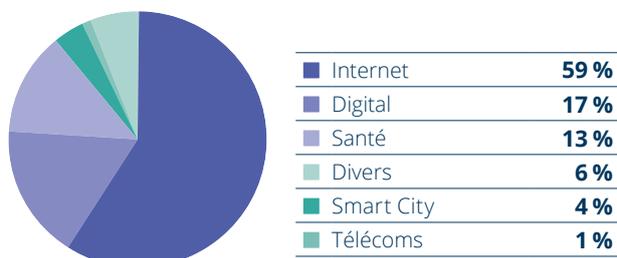
Vie du Fonds



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Investissements en sociétés innovantes

FAITS MARQUANTS SUR LE SEMESTRE

Réinvestissements

Au cours du semestre, le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 a investi 0,3 million d'euros dans 8 sociétés innovantes, parmi lesquelles :

- 0,1 million d'euros ont été réinvestis dans **Bioserenity**, **Feetme**, **Ontruck** et **Majelan** dans le cadre d'emprunts obligataires émis auprès des actionnaires historiques des sociétés.
- 0,1 million d'euros ont été investis dans la société **BirdOffice** dans le cadre de sa fusion avec la société **Kactus**. Cette nouvelle entité devient le leader de la réservation de lieux de séminaires et de bureaux en France.

Cessions

Au cours du semestre, le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 a cédé des titres pour un montant total de 3,6 millions d'euros, parmi lesquels :

- Cession intégrale des titres **Frichti** à la société allemande **Gorillas**, spécialisée dans la livraison de produits de consommation, pour un montant de 1,3 million d'euros dont une partie a été payée en actions Gorillas.
- Cession intégrale de **Cardiologs Technologies** en janvier 2022 à la société néerlandaise Philips, pour un montant de 1,4 million d'euros, soit 6 fois le montant investi. Les solutions Cardiologs viendront renforcer le portefeuille existant de solutions de soins en cardiologie de Philips.
- Cession totale des titres de la société **Tanker** à Doctolib pour un montant de 0,4 million d'euros, soit 2 fois le montant investi.

Variations d'évaluation significatives

Au 30 juin 2022, la baisse significative de la valeur liquidative sur le semestre s'explique principalement par les changements de valorisation des sociétés suivantes :

- **Klaxoon** a été réévaluée à la baisse sur la base d'un tour de financement en cours.
- **ManoMano** a été dépréciée sur la base d'un multiple de résultats provenant d'un panel de sociétés comparables, notamment de valeurs technologiques cotées en bourse.

VARIATIONS DE VALORISATION SIGNIFICATIVES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Bioserenity	Digital	↓	Provision de 25 % sur le prix du dernier tour
Bird	Smart City	↓	Cours de bourse
Cooptalis	Internet	↑	Prix du dernier tour de financement
Klaxoon	Internet	↓	Prix d'un tour de financement en cours
Malt	Digital	↑	Prix d'une opération récente
ManoMano	Internet	↓	Multiple du chiffre d'affaires

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 2022 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Eurazeo Investment Manager

SA à Conseil d'Administration au capital de 1 012 739,78 euros- 414 735 175 R.C.S Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123



Focus sur...



Fondée en 2013, Malt est une place de marché qui met en relation des freelances du numérique et des entreprises qui souhaitent accélérer leur transformation digitale. La société a pour ambition de révolutionner le monde du travail en permettant aux collaborateurs de choisir la manière avec laquelle ils souhaitent travailler.

Un mois après que Malt ait rejoint le Next 40, l'indice des start-ups les plus prometteuses de la French Tech, l'entreprise a fait l'acquisition en mars 2022 de la société berlinoise Comatch. Cette plateforme, présente sur neuf marchés et de 15 000 consultants en management et experts sectoriels, vient renforcer la communauté de talents indépendants.

Avec Comatch, Malt travaille maintenant avec 80 % des sociétés du CAC 40 et du DAX 40 et compte à présent parmi ses clients plus de 1 000 grandes entreprises de plus de 1 000 employés. L'objectif est de devenir le partenaire privilégié de tous les grands groupes pour l'accès aux talents indépendants, d'être d'ici 5 à 10 ans le leader du marché du freelancing au niveau international et d'atteindre un milliard d'euros de volume d'affaires en 2024.