



idinvest
PARTNERS
eurazeo

FCPI Idinvest Patrimoine n°3

COMPTE RENDU ANNUEL D'ACTIVITÉ
au 31 décembre 2018

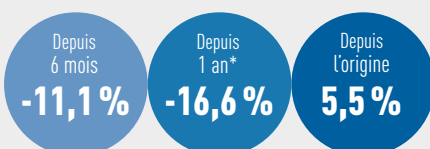
REVUE DE GESTION

Au 31 décembre 2018

Valeur liquidative
de la part A

94,52 €

Évolution des performances



* Cette variation significative est expliquée en page 3

Caractéristiques générales du FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	23 mai 2013
Date de mise en pré-liquidation	30 janvier 2019
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0011426378

Actif net du fonds

53 887 123,16 €

Le FCPI est investi dans **32 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **36,7 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **17,2 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés d'OPCVM obligataires et monétaires.

Le FCPI Idinvest Patrimoine n°3 est entré en période dite de pré-liquidation, depuis le 30 janvier 2019, afin de lui permettre de vendre ses participations dans les meilleures conditions et de garantir l'égalité de traitement entre les porteurs de parts. L'équipe de gestion porte toute son attention sur l'étude des opportunités de cession de participations du portefeuille afin de distribuer aux porteurs les sommes provenant des différentes opérations.

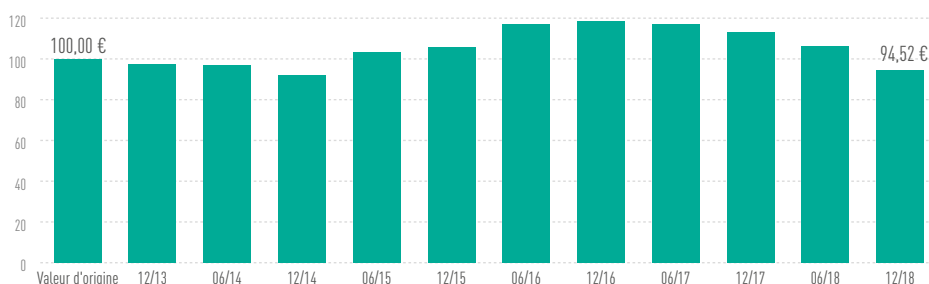
Nombre de sociétés innovantes

32 sociétés

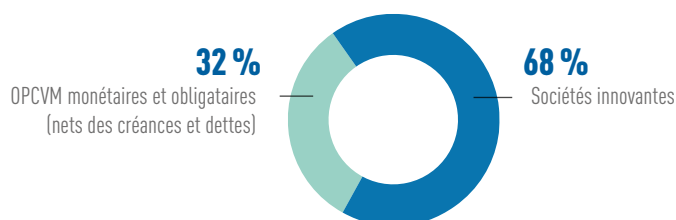
Valorisation de ces investissements

36,7 millions €

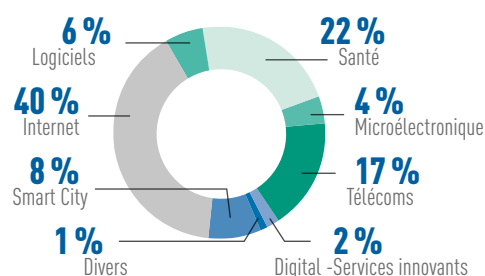
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine n°3 (en euros)



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Faits marquants sur l'exercice

Réinvestissement

Au cours de l'exercice 2018, le FCPI a refinancé 6 sociétés pour un montant total de 1 million d'euros, parmi lesquelles :

- 0,6 million d'euros ont été réinvestis dans la société **Molotov**,
- 0,1 million d'euros ont été réinvestis dans la société **Safe Orthopaedics**,
- 0,1 million d'euros ont été réinvestis dans la société **Step Pharma**.

Événements significatifs

- **Nosto Solutions** a levé 7,4 millions de dollars pour financer le développement de son moteur d'intelligence artificielle de personnalisation pour l'E-Commerce. Les solutions innovantes de la société lui ont permis de poursuivre une croissance importante en Europe et en Amérique du Nord.

Cessions







- **Leosphere** a été cédée au groupe finlandais Vaisala, leader mondial de la mesure industrielle et environnementale, coté en Bourse au Nasdaq d'Helsinki. Cette opération permet à l'acquéreur de renforcer sa position de leader dans le domaine des technologies de télédétection du vent. Le FCPI Idinvest Patrimoine n°3 réalise une plus-value significative représentant plus de 1,4 fois le montant investi (cf. focus).
- **Synthesio**, qui offre un service de suivi de la réputation de ses clients sur Internet, a été acquis par Ipsos en octobre 2018, leader des études de marché et des opinions, basé à Paris et présent dans 89 pays. Combinés, Synthesio et Ipsos vont mettre leurs technologies en commun pour offrir un service complet à leurs clients.

Variations d'évaluation significatives

Au 31 décembre 2018, la baisse de 16,6 % de la valeur sur l'exercice s'explique principalement par les changements de valorisation des sociétés suivantes :

- **RAD** est entrée en redressement judiciaire en juillet 2018. Les titres ont ainsi été provisionnés à 100%.
- **Y Capital**, qui a subi de plein fouet la fin des avantages fiscaux en 2018 liés à l'investissement dans les PME, a dû fermer sa plateforme de crowdfunding, SmartAngels. Nous provisionnons donc les titres de la société à 100%.
- **Techniwood International** a réalisé un nouveau tour de financement sur une valorisation décotée reflétant une année 2018 décevante. La société a cependant été retenue sur différents projets de réhabilitation pour l'année 2019, qui devraient lui permettre de renouer avec la croissance.
- **Molotov** a reçu une offre d'un investisseur stratégique en janvier 2019 qui impacte significativement la valorisation de la société à la baisse. L'arrivée de ce nouvel investisseur devrait néanmoins se révéler structurante pour l'avenir de Molotov.

Variations significatives de valorisation sur l'exercice

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Molotov	Internet		Prix du dernier tour de financement
Nenuphar	Smart City		Valorisation à zéro
Nosto Solutions	Internet		Prix du dernier tour de financement
RAD	Internet		Valorisation à zéro
Techniwood International	Smart City		Prix du dernier tour de financement
Y Capital	Divers		Valorisation à zéro



Focus sur Leosphere

Leosphere est spécialisée dans la fabrication et la distribution de solutions de mesure atmosphérique à distance pour l'industrie éolienne, la météorologie, le trafic aérien et la qualité de l'air. La société a annoncé en octobre 2018 avoir conclu un accord avec Vaisala, leader mondial de la mesure industrielle et environnementale, pour l'acquisition de 100% de ses actions.

La société a été fondée en 2004 par Alexandre et Laurent Sauvage, et est devenue le leader mondial de l'exploitation du Lidar (Light Detection and Ranging).

Aujourd'hui, l'entreprise française rassemble environ 135 salariés répartis entre son site à Orsay et sa succursale en Chine. Cette nouvelle étape va permettre à la société d'accélérer son développement à l'international au sein d'un groupe européen de premier plan.








PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE




PRIX DE REVIENT (€)

 AM-Pharma	<p>NB SALARIÉS : 10 SIÈGE : AK Bunnik (Pays-Bas)</p> <p>ACTIVITÉ : Société biopharmaceutique spécialisée dans le développement d'une nouvelle protéine thérapeutique dans les maladies inflammatoires sévères.</p> <p>FAIT RÉCENT : Après avoir obtenu des résultats de phase 2 positifs, AM Pharma organise actuellement une levée de fonds afin de lancer une étude clinique de phase 3 permettant la mise sur le marché de son produit <i>recAP</i>, dont le but est de prévenir l'insuffisance rénale aiguë chez les patients atteints d'un choc septique.</p>	<p>1 889 654</p>
	<p>NB SALARIÉS : 12 SIÈGE : Lyon</p> <p>ACTIVITÉ : Recherche de nouveaux anticorps thérapeutiques, notamment dans le domaine de l'immuno-oncologie.</p> <p>FAIT RÉCENT : Blink a signé en 2018 deux accords de licence liés à un actif important, le programme CD47. Ces deux accords ont généré 3,5 millions de dollars à la signature et le même montant a été encaissé au début de l'année 2019.</p>	<p>413 672</p>
	<p>NB SALARIÉS : 65 SIÈGE : Grenoble</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de solutions de sécurité pour les cartes à puces et de micro-capteurs pour l'industrie des semi-conducteurs.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société a annoncé début 2018 avoir obtenu un financement de 35 millions de dollars sur la base de dettes et capitaux propres auprès d'investisseurs historiques et de sources externes. Le financement a permis à Crocus Technology de maintenir son avance technologique sur ses produits.</p>	<p>2 749 718</p>
	<p>NB SALARIÉS : 5 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Place de marché sur Internet qui commercialise des produits de luxe exclusifs.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société n'a pas réussi le pari de son développement et ne dispose plus de trésorerie suffisante pour poursuivre son activité. Elle va être progressivement fermée puis mise en liquidation.</p>	<p>154 584</p>
	<p>NB SALARIÉS : 25 SIÈGE : Lyon</p> <p>ACTIVITÉ : Studio de développement de jeux mobiles.</p> <p>FAIT RÉCENT : En janvier 2018, la société Millennial Esports, un éditeur de jeux vidéo mobile axé sur l'E-sports et les jeux de Racing, a racheté 92 % des actions de la société. Bien connu pour avoir développé des franchises comme V-Rally et Test Drive Unlimited, Eden Games a récemment sorti le jeu mobile <i>Gear Club</i> qui a été adapté sur Nintendo Switch en fin d'année 2018.</p>	<p>47 302</p>
	<p>NB SALARIÉS : 7 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Application mobile exclusivement dédiée aux communications privées (messaging, photos, agendas, etc.) des membres d'une même famille.</p> <p>FAIT RÉCENT : L'application est distribuée par les opérateurs mobiles, en Europe et aux États-Unis. Après avoir signé avec Orange et Sprint aux États-Unis, Family & Co a signé avec Telefonica, Deutsche Telekom et Verizon. Ces opérateurs vont distribuer l'application mobile auprès de leurs abonnés. De nouveaux partenariats en Amérique du Sud sont également en cours de discussions.</p>	<p>413 004</p>
	<p>NB SALARIÉS : 34 SIÈGE : Archamps</p> <p>ACTIVITÉ : Société biotechnologique développant plusieurs programmes d'inhibiteurs spécifiques des enzymes NOX.</p> <p>FAIT RÉCENT : En 2018, le GKT831, candidat médicament le plus avancé de la société, a démontré son efficacité dans une nouvelle étude préclinique. Suite à l'examen des données de sécurité et de pharmacocinétique, la SMB (Safety Monitoring Board), comité indépendant de surveillance des Instituts Nationaux de la Santé des États-Unis, a recommandé de poursuivre l'étude sans aucune modification du protocole.</p>	<p>778 513</p>

	<p>NB SALARIÉS : 13 SIÈGE : Paris La Défense</p> <p>ACTIVITÉ : Éditeur d'une solution de coupons sous forme de biens numériques (crédits Facebook, crédits iTunes, minutes télécoms, etc.).</p> <p>FAIT RÉCENT : Ifeelgoods a réalisé un nouveau tour de financement de 3 millions de dollars avec la société Group Up, qui a par la suite distribué la solution à ses clients. Cette collaboration a permis à Group Up, qui compte 27 millions de clients à travers le monde, d'ajouter une nouvelle solution dématérialisée à son catalogue et à Ifeelgoods de réaliser une croissance soutenue en 2018.</p>	<p>1 503 967</p>
	<p>NB SALARIÉS : 100 SIÈGE : Londres (Grande-Bretagne)</p> <p>ACTIVITÉ : Kantox est une entreprise pionnière éditrice d'une plateforme Peer 2 Peer d'échange de devises.</p> <p>FAIT RÉCENT : Kantox est aujourd'hui bien implantée en Espagne. Le management a recruté une nouvelle équipe commerciale internationale qui a pour objectif de développer l'offre dans plusieurs pays d'Europe, notamment la France, l'Allemagne et le Royaume Uni.</p> <p>En parallèle, la société a étendu sa gamme de produits et vise de plus en plus une clientèle de grandes entreprises.</p>	<p>310 818</p>
	<p>NB SALARIÉS : 84 SIÈGE : Valbonne</p> <p>ACTIVITÉ : Logiciels d'aide à l'interprétation des images radiologiques en oncologie.</p> <p>FAIT RÉCENT : En 2018, Median Technologies a restructuré son organisation et a arrêté certaines activités non rentables. La société s'est lancée sur le marché chinois tout en poursuivant ses activités sur les marchés historiques en Europe et aux États-Unis.</p>	<p>371 718</p>
	<p>NB SALARIÉS : - SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Groupe e-commerce et média qui édite notamment le site Menlook.com, magasin en ligne de vêtements masculins.</p> <p>FAIT RÉCENT : Suite à un second semestre 2016 difficile et un échec de l'intégration financière de la filiale allemande, la société s'est retrouvée en cessation de paiement en début d'année 2017 et a par la suite été placée en redressement judiciaire le 2 mars 2017 puis en liquidation judiciaire le 28 avril 2017.</p>	<p>2 261 973</p>
	<p>NB SALARIÉS : 65 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Plateforme en ligne permettant d'accéder légalement au contenu des chaînes TV en direct ou en différé depuis tous supports numériques connectés.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société a reçu une offre de la part d'un investisseur stratégique en janvier 2019. Cette offre a été acceptée et devrait se révéler structurante pour l'avenir de la société.</p>	<p>2 145 389</p>
	<p>NB SALARIÉS : 38 SIÈGE : Lille</p> <p>ACTIVITÉ : Fabricant d'éoliennes flottantes à axe vertical.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société est entrée en liquidation judiciaire en avril 2018.</p>	<p>1 064 666</p>
	<p>NB SALARIÉS : 100 SIÈGE : Helsinki (Finlande)</p> <p>ACTIVITÉ : Développement d'un moteur de recommandations marketing pour les sites de e-commerce.</p> <p>FAIT RÉCENT : Nosto continue à croître fortement avec près de 2500 clients dans plus de 100 pays. La proposition de valeur de la plateforme reste forte : générer 15% de chiffre d'affaires supplémentaire pour ses clients. L'enjeu est de continuer à se démarquer sur un marché de plus en plus concurrentiel.</p>	<p>933 997</p>
	<p>NB SALARIÉS : 192 SIÈGE : Londres (Grande-Bretagne)</p> <p>ACTIVITÉ : Éditeur d'une solution SaaS d'automatisation de background checks.</p> <p>FAIT RÉCENT : Onfido a signé des partenariats majeurs et continue à diversifier sa base de clients (Wagi, Revolut, Tesco...). En parallèle, l'équipe se concentre sur l'automatisation progressive du processus de vérification d'identités, afin d'améliorer ses marges.</p>	<p>506 278</p>

	<p>NB SALARIÉS : 34 SIÈGE : Copenhague (Danemark)</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de médicaments pour traiter des maladies génétiques neurodégénératives dites de surcharge lysosomiale.</p> <p>FAIT RÉCENT : Orphazyme a déployé son plan de développement clinique et vient d'annoncer avoir un premier patient pour son étude clinique de phase 2 de la maladie de Gaucher. Les résultats de phase III dans la première indication, la maladie de Niemann Pick type C, ont été positifs et ont entraîné une hausse du cours de bourse.</p>	1 758 201
	<p>NB SALARIÉS : 16 SIÈGE : Stockholm (Suède)</p> <p>ACTIVITÉ : Développement d'un traitement nommé Oxabact qui repose sur l'administration d'une bactérie comme outil thérapeutique.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société a obtenu des résultats très encourageants quant à la diminution de l'oxalémie avec son traitement Oxabact chez les patients atteints d'Hyperoxalurie Primaire dans sa forme la plus sévère. L'entreprise conduit actuellement une étude double aveugle dans cette indication et les résultats sont attendus fin 2020.</p>	1 964 135
	<p>NB SALARIÉS : - SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Marque de vêtements en ligne avec un modèle économique innovant.</p> <p>FAIT RÉCENT : Suite à l'échec de sa dernière collection, du lancement des premiers magasins éphémères avec de grandes enseignes telles que les Galeries Lafayette ou les 4 Temps, et faute d'avoir trouvé de nouveaux moyens de financement pour développer son activité, la société est entrée en redressement judiciaire en juillet 2018.</p>	1 667 748
	<p>NB SALARIÉS : 541 SIÈGE : Boulogne-Billancourt</p> <p>ACTIVITÉ : Groupe digital international dont les activités s'appuient sur un réseau propriétaire de marques média (<i>Marie France, Be, Le Journal de la Maison, Maison & Travaux, Gourmand, Auto Moto, Télé Magazine...</i>).</p> <p>FAIT RÉCENT : Reworld Media est un réseau de médias, désormais présent dans 11 pays, comprenant plus de 180 000 sites partenaires via sa filiale Tradedoubler. Le groupe propose aux annonceurs une offre globale associant <i>Media Branding</i> (dispositifs médias pour créer une image de marque via tous les médias : digital, <i>print, event</i>, etc.) et <i>Media Performance</i>, c'est-à-dire choisir le bon média pour la campagne souhaitée.</p>	2 370 207
	<p>NB SALARIÉS : 15 SIÈGE : Eragny-sur-Oise</p> <p>ACTIVITÉ : Vente de solutions pour la chirurgie du rachis, basée sur une instrumentation à usage unique (stérile et jetable), et une gamme complète d'implants.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société poursuit son développement commercial en Europe et marque une croissance d'environ 20% en 2018.</p>	2 110 152
	<p>NB SALARIÉS : 178 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Solution logicielle de stockage de gros volumes de données.</p> <p>FAIT RÉCENT : En juin 2018, Scality a été reconnu par IDC comme leader mondial du stockage objet, dans le rapport <i>IDC MarketScape</i>. Il s'agit de la troisième nomination de Scality par le rapport <i>IDC</i>. Avec la confirmation de cette position de leader, Scality démontre sa connaissance du marché sur le segment du stockage objet.</p>	3 847 717
	<p>NB SALARIÉS : 5 SIÈGE : Oslo (Norvège)</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de fondations gravitaires innovantes pour le marché des éoliennes en mer.</p> <p>FAIT RÉCENT : Seatower, avec l'appui de ses partenaires, est sur le point de candidater à 6 projets d'ampleur aux États-Unis, pour environ 4000 MW, et à 2 projets en Europe. Ses partenaires sont des développeurs de projets ou des sociétés de construction de premier plan.</p>	946 748

	<p>NB SALARIÉS : 440 SIÈGE : Labège</p> <p>ACTIVITÉ : Développement d'un réseau de télécommunication bas débit entre appareils connectés.</p> <p>FAIT RÉCENT : Sigfox affiche, une nouvelle fois, un chiffre d'affaires record de 60 millions d'euros en 2018, soit une hausse de 10 millions par rapport à 2017. Côté réseau, la start-up couvre désormais 60 pays, conformément à ses objectifs annoncés au début de l'année 2018. Ce réseau mondial couvre ainsi 6,2 millions d'objets, 1 milliard de personnes et collecte 13 millions de messages.</p>	2 216 266
	<p>NB SALARIÉS : 45 SIÈGE : Issy-les-Moulineaux</p> <p>ACTIVITÉ : Plateforme permettant de faire de la vidéo point à point en temps réel.</p> <p>FAIT RÉCENT : Sightcall est implantée en France et aux États-Unis, et déploie son offre dans différents domaines comme la télémédecine, le support client et la communication d'entreprise auprès de grands comptes comme Hewlett Packard, Axa ou Bosch. La société a réalisé, en 2018, à nouveau une croissance notable, grâce notamment à la signature de premiers contrats significatifs aux États-Unis.</p>	1 880 995
	<p>NB SALARIÉS : 3 SIÈGE : Luxembourg</p> <p>ACTIVITÉ : Développement d'une activité de transport spatial avec des objectifs d'expérimentation scientifiques sur les effets de l'apesanteur.</p> <p>FAIT RÉCENT : Space Cargo Unlimited a réalisé un nouveau tour de financement de 2 millions d'euros en juin 2018 avec l'entrée d'un nouvel investisseur au capital, afin de poursuivre son développement et préparer une levée de fonds ambitieuse qui doit permettre le lancement de la première mission pilote en 2019.</p>	252 863
	<p>NB SALARIÉS : 4 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de médicaments spécialisés dans les pathologies inflammatoires et auto-immunes.</p> <p>FAIT RÉCENT : Step Pharma teste actuellement les 3 molécules de son portefeuille afin de sélectionner la molécule qui passera en phase préclinique puis clinique ; cette molécule ouvrira une nouvelle classe d'immunosuppresseur, dont les propriétés devraient permettre d'obtenir des médicaments très efficaces contre les maladies inflammatoires et auto-immunes.</p>	882 275
	<p>NB SALARIÉS : 90 SIÈGE : Dresden (Allemagne)</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de piles à combustible qui convertissent différents gaz en électricité et en chaleur ainsi que des électrolyseurs qui produisent de l'hydrogène pour des sites industriels et stations d'hydrogène.</p> <p>FAIT RÉCENT : En 2018, la société a signé ses premiers contrats de vente d'électrolyseurs de plus d'1 MW, grâce à de nouvelles conditions réglementaires favorisant l'utilisation d'hydrogène vert dans certaines industries. Les effets de ces signatures se matérialiseront en 2019.</p>	341 909
	<p>NB SALARIÉS : 3 SIÈGE : louvain (Belgique)</p> <p>ACTIVITÉ : Recherche de nouveaux anticorps thérapeutiques, notamment dans le domaine de l'immuno-oncologie (Spin-Off de Blink Biomedical).</p> <p>FAIT RÉCENT : La société Talix a été créée à l'été 2017 pour développer de nouveaux médicaments en immuno-oncologie contre la cible CD96. La société a généré ses premières données in vitro, et ambitionne de générer des data ex vivo et in vivo chez l'animal dans les 6 prochains mois.</p>	93 684
	<p>NB SALARIÉS : 48 SIÈGE : Maxéville</p> <p>ACTIVITÉ : Conception, fabrication et commercialisation de Panobloc, un panneau de construction fabriqué en usine, alternant bois et isolants.</p> <p>FAIT RÉCENT : Techniwood International a été retenue sur différents projets de réhabilitation pour l'année 2019 qui devraient permettre une forte croissance. Des recrutements clés ont été réalisés au cours de l'année afin d'accroître l'efficacité opérationnelle, augmenter la sélectivité des projets et se rapprocher de l'équilibre en 2019.</p>	2 460 804

	<p>NB SALARIÉS : ND SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Technologies et services de data marketing.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société Leadmedia Group a été renommée The Blockchain Group. La société, maintenant pilotée par le tandem Pascal Chevalier et Xavier Latil, a signé pour 800 000 euros de contrats grâce à la diversification de ses activités sur l'implémentation et les services <i>blockchain</i> pour des grands comptes et grosses PME.</p>	<p>105 810</p>
	<p>NB SALARIÉS : 180 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Place de marché spécialisée dans la revente de produits de mode et de luxe d'occasion.</p> <p>FAIT RÉCENT : Vestiaire Collective a continué de croître significativement cette année, notamment en Europe, et vient de se lancer à Hong Kong pour conquérir le marché asiatique. La société a également ouvert un second centre de logistique à Tourcoing pour soutenir sa croissance et a lancé ses premiers magasins éphémères.</p>	<p>2 538 300</p>
	<p>NB SALARIÉS : 6 SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : SmartAngels est une plateforme de financement participatif (crowdfunding). Elle permet à des investisseurs privés de prendre directement des participations en actions dans de jeunes sociétés.</p> <p>FAIT RÉCENT : Confrontée à la difficulté de se développer sur le segment du financement des PME suite à la disparition de l'ISF et la fin de l'avantage fiscal associé, SmartAngel a décidé de tenter un pivot de ses activités vers le développement d'outils améliorant la gestion et la transparence sur l'actionariat des entreprises non-cotées.</p>	<p>424 800</p>

LETTRE ANNUELLE D'INFORMATION DU SOUSCRIPTEUR

Somme de la valeur liquidative et des distributions, d'une part en € ; frais de gestion et de distribution (hors droit d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)

Fonds	Année de création	Valeur nominale d'origine de la part A	Grandeur constatée	2018 *	2017 *	2016 *	2015 *	2014 *
Idinvest Patrimoine n°3	2013	100,00	VL + distributions	94,52	113,3	118,66	105,79	92,14
			Montant des frais	21,51	17,78	14,01	10,15	6,21
Idinvest Patrimoine 2	2012	100,00	VL + distributions	118,14	125,56	125,16	124,24	108,33
			Montant des frais	25,56	21,70	17,86	14,01	10,11
Idinvest Patrimoine	2011	500,00	VL + distributions	617,55	690,04	655,32	692,08	625,40
			Montant des frais	137,44	118,36	99,50	80,26	59,99

* Le FCPI Idinvest Patrimoine clôture son exercice comptable au 30 septembre de chaque année. Les FCPI Idinvest Patrimoine 2 et Idinvest Patrimoine n°3 clôturent leurs exercices comptables au 31 décembre de chaque année.

Les montants des frais ainsi que les valeurs liquidatives, majorées des distributions, figurant dans ce tableau résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'article 7 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

Avertissements

- Conformément à la législation, les comptes annuels, la composition de l'actif net, l'actif net et la valeur liquidative du fonds au 31 décembre 2018 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 Iinvest Partners sont strictement interdits.



Idinvest Partners

117, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
France

www.idinvest.com

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