

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	18 novembre 2016
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Aplitec
Code Isin	FR0013190162

AU 30 JUIN 2017

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

97,64 €

Valorisation du FCPI Idinvest Patrimoine 2016

Valeur liquidative de la part A	97,64 €
Actif net du fonds	30 975 974,02 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-2,4%
Depuis 1 an	N/A
Depuis l'origine	-2,4%

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.

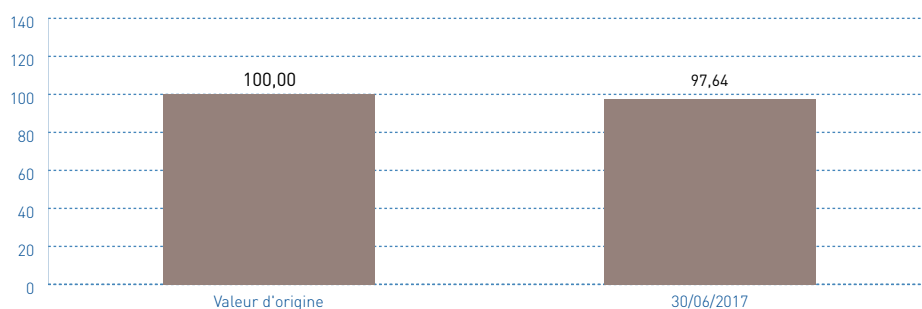
REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 100 euros à la souscription à **97,64 euros** au 30 juin 2017, soit une baisse de 2,4% depuis la constitution du FCPI.

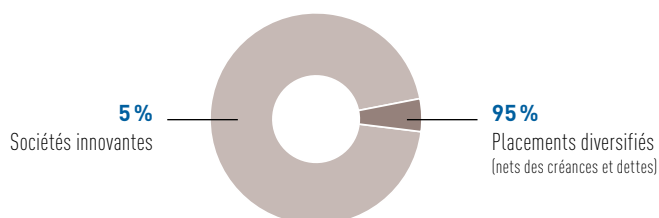
Au 30 juin 2017, le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 a investi dans **10 sociétés innovantes** valorisées à **1,6 million d'euros**.

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **29,4 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) ; ils sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires, obligataires et actions. À terme, ces investissements représenteront moins de 30% de l'actif du fonds.

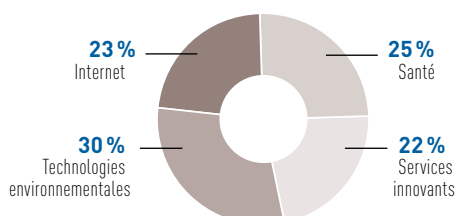
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine 2016 (en euros)



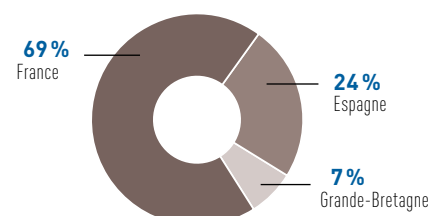
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes



Répartition géographique des sociétés innovantes



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

La stratégie d'investissement du FCPI Idinvest Patrimoine 2016 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 le marché des technologies de l'information ainsi que dans les secteurs de la santé et de l'environnement.

Au 30 juin 2017, les investissements réalisés dans des **entreprises innovantes** par le FCPI Idinvest Patrimoine 2016 sont valorisés à **1,6 million d'euros**. À cette date, le ratio d'investissement en sociétés innovantes éligibles s'élève à 5,0%. Il devra atteindre 70% avant le 31 juillet 2020.

Au 30 juin 2017, le fonds a réalisé 10 investissements dans des sociétés innovantes pour un montant total de 1,6 million d'euros parmi lesquelles :

- **Frichti**, société de livraison de repas faits maison qui mise sur la qualité de ses produits et l'internalisation de toutes ses procédures de fabrication et livraison, a réalisé un tour de table de 30 millions d'euros en mai 2017. Lancée en 2015, **Frichti** a franchi la barre des 10 000 plats livrés par semaine en moins de deux ans. La société espère maintenant implanter la marque dans plusieurs villes françaises.
- **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 les écoles et les entreprises. Elle équipe aujourd'hui plus de 80% des grandes écoles et universités en France. Le tour de financement de 9 millions d'euros réalisé en mai 2017 va permettre à la société de développer son activité en Europe.
- **Lumapps**, 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. 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 et III pour développer la molécule.
- **Ninjatruck**, une 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, **Ninjatruck** a réalisé une levée de fond de 12 millions d'euros. La société ambitionne de recruter, d'améliorer ses algorithmes de mutualisation de fret et d'étendre son réseau en Europe.

Au 30 juin 2017, toutes les sociétés en portefeuille sont maintenues à leur prix de revient

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 Idinvest 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.