



idinvest
PARTNERS

FCPR Idinvest Strategic Opportunities

Rapport semestriel d'activité au 31 décembre 2017

PARTS A

Caractéristiques générales du fonds (parts A)

Forme juridique	FCPR	Société de gestion	Idinvest Partners
Date de lancement	Juillet 2016	Banque dépositaire	CACEIS
Date de clôture comptable	31 décembre 2017	Gestion Administrative et Comptable	CACEIS
Périodicité de valorisation	Bi-mensuelle	Commissaire aux comptes	KPMG
Code ISIN Parts A	FR0013144128		

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 31 décembre 2017 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes. • 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 Idinvest Partners sont strictement interdits.

Information

Les porteurs de parts du FCPR Idinvest Strategic Opportunities ont été consultés sur l'opportunité d'acquisition des actifs résiduels des fonds APEH Europe IV et APEH Europe V.

Cette consultation s'est terminée le 12 janvier et nous avons le plaisir de vous informer que 99,54 % des porteurs de parts se sont prononcés en faveur de l'acquisition.

En conséquence, le FCPR Idinvest Strategic Opportunities participera au rachat des actifs résiduels des fonds APEH Europe IV et APEH Europe V.



REVUE DE GESTION AU 31 DÉCEMBRE 2017

Actif net et valeur liquidative

Au 31 décembre 2017, la valeur liquidative des parts A est de 99,20 euros. Le fonds Idinvest Strategic Opportunities a investi 28,50 millions d'euros au travers de 7 transactions.

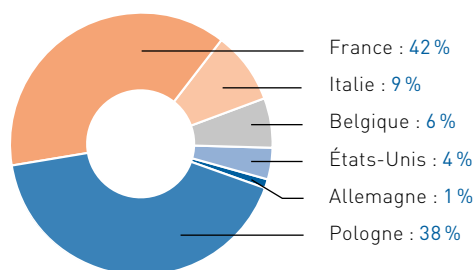
Idinvest Strategic Opportunities	31/12/2017
Montant total des souscriptions	131 368,57 K€
Montant des souscriptions parts A	37 265,95 K€
Valeur liquidative parts A	99,20 €
Valorisation parts A	36 965,56 K€
Actif net du fonds	129 519,02 K€

Portefeuille du fonds

Montant investi	28 496,35 K€
Nombre d'investissements	7
Montant moyen investi	4 070,91 K€
Restant à investir	102 872,22 K€

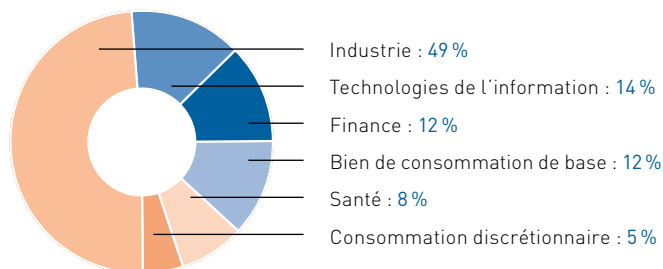
Répartition géographique du portefeuille

(en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)



Répartition sectorielle du portefeuille

(en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)



Détail des transactions

Transactions	Année d'investissement	Montant Investi (K€)	Montant décaissé (K€)	Montant distribué (K€)	Valorisation (K€)	% du portefeuille
Vesna	2017	12 452	8 421	0	8 421	44%
Sugar	2016	5 002	2 350	0	3 565	19%
Annapurna	2016	3 000	2 573	0	2 883	15%
Ciprés	2017	2 000	2 000	0	2 000	10%
Italcer	2017	2 500	1 233	0	1 233	6%
Vision	2016	2 543	1 654	916	1 059	6%
Alvest	2017	1 000	0	0	0	0%
TOTAL TRANSACTIONS		28 496	18 232	916	19 161	100%

TOP 10 des sociétés

(par transparence des sous-jacents)

Société	Pays	Secteur	% du portefeuille*
Ciprés	France	Courtier en assurance	10%
Bakalland	Pologne	Entreprise spécialisée dans les fruits secs	9%
Pekaes	Pologne	Opérateur logistique	9%
Alvest/TLD	France	Équipementier pour aéroports	8%
PeP	Pologne	Service de paiement	7%
Trimio	Slovénie	Création de systèmes architecturaux de mur et de toiture	7%
Italcer	Italie	Entreprise Italienne de carrelage haut de gamme	6%
Neomedic	Pologne	Réseau privé d'hôpitaux	5%
Accent	Belgique	Agence de recrutement	4%
Profim	Pologne	Fabricant de chaise de bureau	3%
TOTAL TOP 10			69%
Autres sociétés			31%
TOTAL 41 SOCIETES			100%

* répartition en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes

Les informations contenues dans le présent document sont strictement confidentielles. Avant de souscrire à ce produit, vous devrez vous procurer et lire attentivement le règlement du fonds disponible auprès de la société de gestion Idivest Partners. Cette dernière décline toute responsabilité en cas de pertes directes et indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des participations peut aussi bien augmenter que diminuer et les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.



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