



idinvest
PARTNERS

FCPR Idinvest Strategic Opportunities

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2018

PARTS C

Caractéristiques générales du fonds (parts C)

Forme juridique	FCPR	Société de gestion	Idinvest Partners
Date de lancement	Juillet 2016	Banque dépositaire	CACEIS
Date de clôture comptable	30 juin 2018	Gestion Administrative et Comptable	CACEIS
Périodicité de valorisation	Bi-mensuelle	Commissaire aux comptes	KPMG
Code ISIN Parts C	FR0013182680		

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 sont soumises semestriellement (au 30 juin et au 31 décembre) respectivement à l'attestation et à la certification 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.

REVUE DE GESTION AU 30 JUIN 2018

Actif net et valeur liquidative

Idivest Strategic Opportunities

Montant total des souscriptions (K€)	131 369
Montant total des souscriptions parts C (K€)	92 789
Valeur liquidative parts C	114,75
Valorisation parts C (K€)	106 131
Multiple net parts C	1,14x
Actif net du fonds (K€)	148 421
Multiple net investisseur	1,13x

Portefeuille du fonds

Montant investi (K€)	121 379
Montant appelé (K€)	94 979
Montant distribué (K€)	18 293
Valorisation du portefeuille (K€)	98 884
Nombre de transactions	13
Restant à investir	9 989
Multiple brut portefeuille	1,23x

Commentaire de gestion

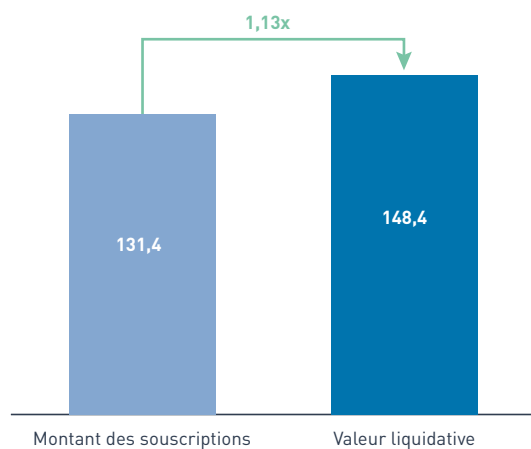
Au cours du premier semestre 2018, le fonds a réalisé **6 transactions** pour un montant total de **92,9 millions d'euros**.

Sur cette même période, le fonds a reçu près de **17,4 millions d'euros de distributions** qui seront réinvesties dans de nouvelles transactions.

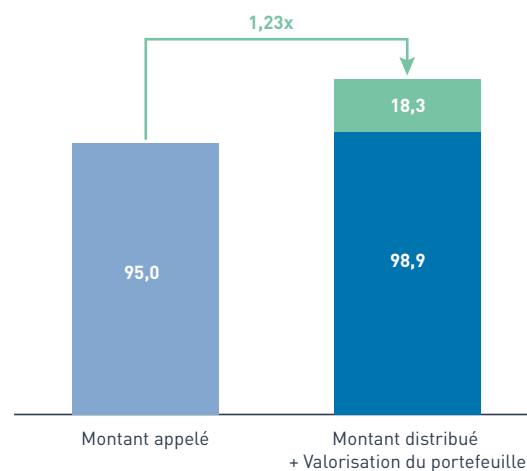
La valeur liquidative des **parts C** s'élève désormais à **114,75 euros** soit une performance de 14,75% depuis l'origine.

Avec **227 sociétés en portefeuille**, le fonds est diversifié en termes de secteur et de géographie.

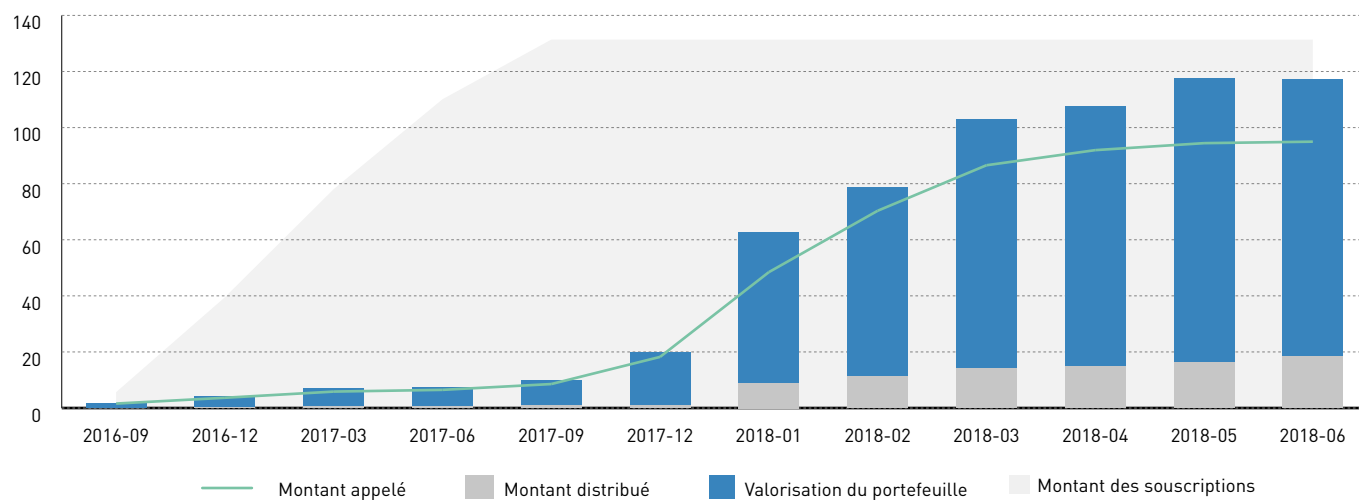
Création de valeur du fonds (en M€)



Création de valeur du portefeuille (en M€)



Évolution du portefeuille d'investissement



Détail des transactions

Transactions	Date d'investissement	Montant Investi (K€)	Montant appelé (K€)	Montant distribué (K€)	Valorisation (K€)	% du portefeuille
Projet Annapurna	sept 2016	3 000	2 666	0	3 374	3%
Projet Lighthouse	nov 2016	2 543	1 654	1 038	769	1%
Projet Sugar	déc 2016	5 002	2 476	857	2 999	3%
Projet Ciprés	juil 2017	2 000	2 000	0	1 998	2%
Projet Sugar - Add on	nov 2017	1 000	1 000	0	1 000	1%
Projet Puzzle	déc 2017	2 500	2 500	0	2 500	3%
Projet Vesna	déc 2017	12 452	8 577	634	9 153	9%
Projet Chemical	janv 2018	386	386	0	559	1%
Projet Duo	janv 2018	73 076	60 331	15 352	63 678	64%
Projet Herald	janv 2018	13 021	7 953	396	7 322	7%
Projet Atlas	mars 2018	1 400	997	15	1 093	1%
Projet Stag	avr 2018	2 000	2 000	0	2 000	2%
Projet Atlas - Add on	mai 2018	3 000	2 439	0	2 439	2%
TOTAL TRANSACTIONS		121 379	94 979	18 293	98 884	100%

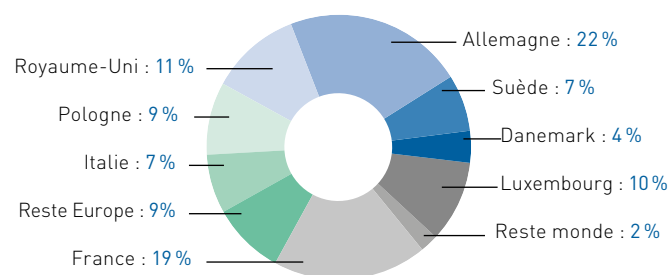
TOP 15 des sociétés (par transparence des sous-jacents)

Société	Pays	Secteur	% du portefeuille*
Intelsat	Luxembourg	Services de télécommunication	8%
Booster	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5%
Froneri	Royaume-Uni	Biens de consommation de base	4%
Perstorp AB	Suède	Matériaux	4%
Wback	Allemagne	Biens de consommation de base	3%
Aqua Vital	Allemagne	Industrie	3%
Italcer	Italie	Industrie	3%
ECS	France	Industrie	3%
Klingel	Allemagne	Industrie	2%
Amoena	Allemagne	Santé	2%
Orchid First Luxembourg S.à.r.l.	Luxembourg	Santé	2%
Bakalland	Pologne	Biens de consommation de base	2%
E. Winkemann	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2%
Ciprès	France	Finance	2%
IRIS	Royaume-Uni	Technologies de l'information	2%
TOTAL TOP 15			47%
Autres sociétés			53%
TOTAL 227 SOCIETES			100%

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

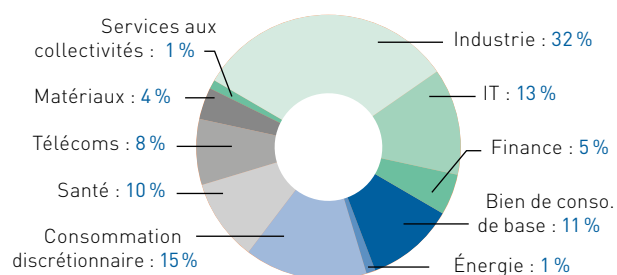
Répartition géographique du portefeuille

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



Répartition sectorielle du portefeuille

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



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 Idinvest 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

Idinvest Partners 117, avenue des Champs-Élysées 75008 Paris rance

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