

FCPR Idinvest Strategic Opportunities

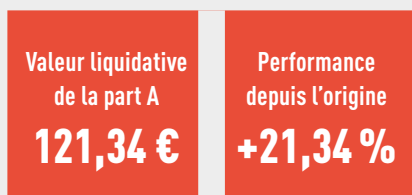
Rapport trimestriel d'activité
au 31 mars 2019

PARTS A

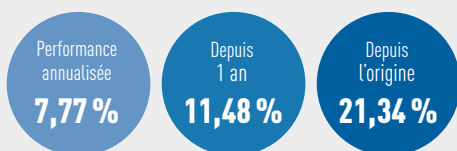




Au 31 mars 2019



Évolution des performances



Caractéristiques générales du FCPR

Forme juridique	FCPR
Date de lancement	juillet 2016
Date de clôture comptable	31 mars 2019
Périodicité de valorisation	Bi-mensuelle
Code ISIN Parts A	FR0013144128
Valeur d'origine de la part A	100,00 €
Société de gestion	Idinvest Partners
Banque dépositaire	CACEIS
Gestion Administrative et Comptable	CACEIS
Commissaire aux comptes	KPMG

Nombre de transactions	Nombre de sociétés
17	178

Actif net du fonds
159 091 304,50 €

Rappel des objectifs du fonds

Le FCPR Idinvest Strategic Opportunities a pour objectif de construire un portefeuille diversifié de sociétés non cotées de moyenne capitalisation en Europe.

La stratégie du fonds a pour conséquence une diversification importante en termes de géographie et de secteur d'activité.

Les parts du Fonds constituent des parts de capitalisation qui ne peuvent donner droit à distribution jusqu'au 30 juin 2022. Dans le but d'optimiser la performance, les sommes ou valeurs reçues au titre des parts du Fonds seront conservées et réinvesties immédiatement par le Fonds, pour le compte des investisseurs par voie d'affectation sur un compte de tiers.

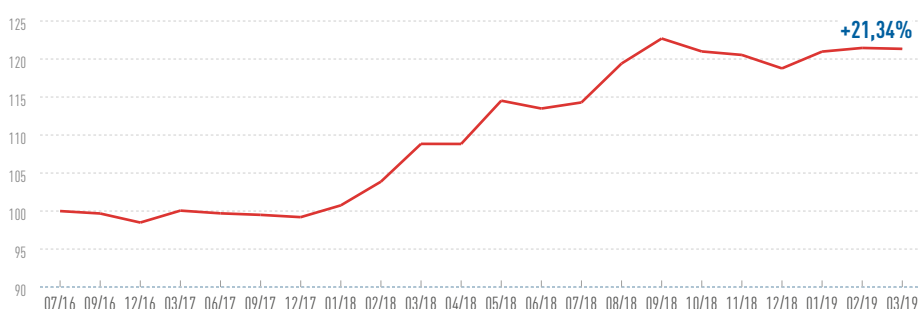
Commentaire de gestion

La valeur liquidative des parts A s'élève à **121,34 euros** soit une performance de 11,48% sur un an et de 21,34% depuis l'origine.

En moins de 3 ans, le FCPR Idinvest Strategic Opportunities s'est constitué un portefeuille diversifié en termes de secteurs et de géographie sur l'ensemble du marché européen.

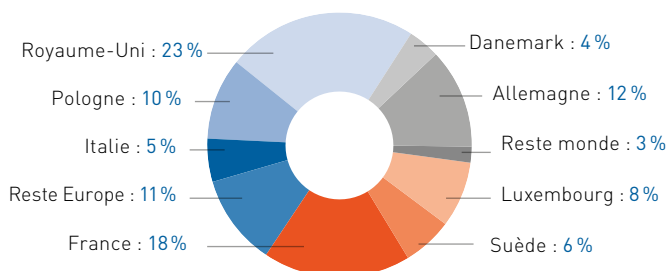
Le portefeuille comprend 17 transactions secondaires ayant générées des investissements dans **178 sociétés** pour un montant total investi de **143,4 millions d'euros**.

Évolution de la part A du FCPR Idinvest Strategic Opportunities

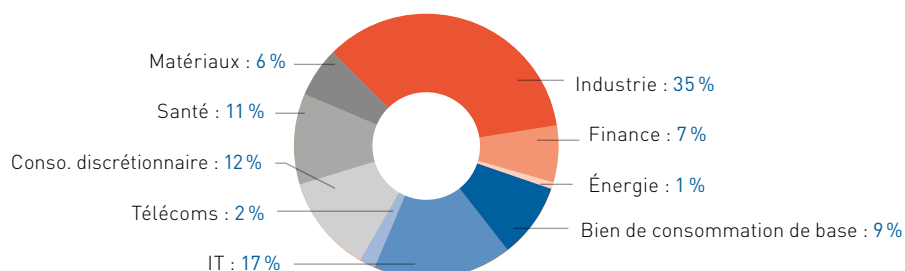


Répartition du portefeuille (en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)

Répartition géographique



Répartition sectorielle du portefeuille



Focus sur les principales sociétés du portefeuille



Secteur d'activité :
Industrie

 Siège social :
Allemagne

BOOSTER conçoit et fabrique des composants clés et pièces moulées de haute précision pour les turbocompresseurs de moteurs automobiles.

La société est basée à Francfort en Allemagne et opère des sites de production en Slovaquie, au Mexique ou encore en Chine.




Secteur d'activité :
Industrie

 Siège social :
France

Créé en 1998 à Paris, le groupe **ECS** (European Cargo Services) gère pour le compte des compagnies aériennes environ 900 000 tonnes de fret aérien, représentant un volume d'affaires annuel supérieur à 1 milliard d'euros. La société compte 137 bureaux répartis dans 47 pays et emploie plus de 1 000 personnes.



Secteur d'activité
Biens de consommation de base

 Siège social :
Royaume-Uni

La société **FRONERI** est une co-entreprise regroupant les activités de glaces du groupe Nestlé et de R&R Ice Cream. Aujourd'hui, l'entreprise est présente dans une vingtaine de pays à travers le monde et emploie 10 000 personnes. Froneri est le leader européen des crèmes glacées et opère 4 sites de production en France.




Secteur d'activité : **Services de télécommunication**

 Siège social :
Luxembourg

INTELSAT est le plus important opérateur mondial de services fixes de satellites (FSS). Sa flotte est composée de 50 satellites géostationnaires couvrant 200 pays et 99% de la population mondiale à partir de 48 positions orbitales. La société fournit de nombreux services de télécommunications : diffusion de chaînes de télévision, de radios, de voix sur IP, services VSAT, interconnexion de réseaux IP.




Secteur d'activité :
Matériels

 Siège social :
Suède

Le groupe **PERSTORP** est un chimiste suédois qui produit des intermédiaires et des spécialités pour un vaste panel d'industries, notamment pour les adhésifs, les revêtements, l'agroalimentaire, la nutrition animale, les plastiques, les résines, les lubrifiants ou encore les bio-produits. Perstorp emploie 1 500 salariés dans le monde. Ces principaux sites industriels sont implantés en Europe (Perstorp et Stenungsund en Suède, Castellanza en Italie, Bruchhausen en Allemagne, Warrington au Royaume-Uni, Waspik aux Pays-Bas), aux États-Unis (Toledo dans l'Ohio) et en Chine (Zibo).



Secteur d'activité :
Finance

 Siège social :
France

Créé en 2000, **CIPRÉS ASSURANCES**, troisième courtier grossiste français en assurances de personnes, conçoit, souscrit et gère depuis 18 ans des programmes d'assurance santé et prévoyance dédiés aux travailleurs indépendants, aux dirigeants et aux salariés de petites structures professionnelles (TPE / PME).

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

Société	Pays	Secteur	% du portefeuille*
Intelsat	Luxembourg	Opérateur de satellites pour la fourniture de médias et de réseaux	8%
Froneri	Royaume-Uni	Glacier d'envergure mondiale	8%
Perstorp AB	Suède	Leader mondial dans plusieurs secteurs du marché des produits chimiques	4%
ECS	France	Entreprise proposant des solutions de fret aux compagnies aériennes	4%
Booster	Allemagne	Fabricant de composants de haute précision pour les turbocompresseurs d'automobiles	3%
Ciprés	France	Courtier grossiste en assurances de personnes	3%
PeP	Pologne	Fournisseur de service de paiement	3%
Bellrock	Royaume-Uni	Entreprise proposant des solutions de <i>Facility Management</i> et de gestion immobilière par la technologie	3%
Sabio	Royaume-Uni	Fournisseur de services de gestion pour des centres d'appels	3%
Italcer	Italie	Holding détenant des parts dans des sociétés spécialisées dans les produits céramiques de haute qualité	3%
Amoena	Allemagne	Fabricant mondial de prothèses mammaires	2%
Expereo	Pays-Bas	Fournisseur de solutions de connectivité cloud et réseau	2%
E.Winkemann	Allemagne	Fabricant de pièces métalliques estampillées de précision	2%
Bakalland	Pologne	Producteur de fruits secs et de noix	2%
Trimo	Slovénie	Fournisseur de solutions d'enveloppe de bâtiment	2%
TOTAL TOP 15			52%
Autres sociétés			48%
TOTAL 178 SOCIETES			100%

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

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 Idivest Partners sont strictement interdits.

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.



Idivest 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