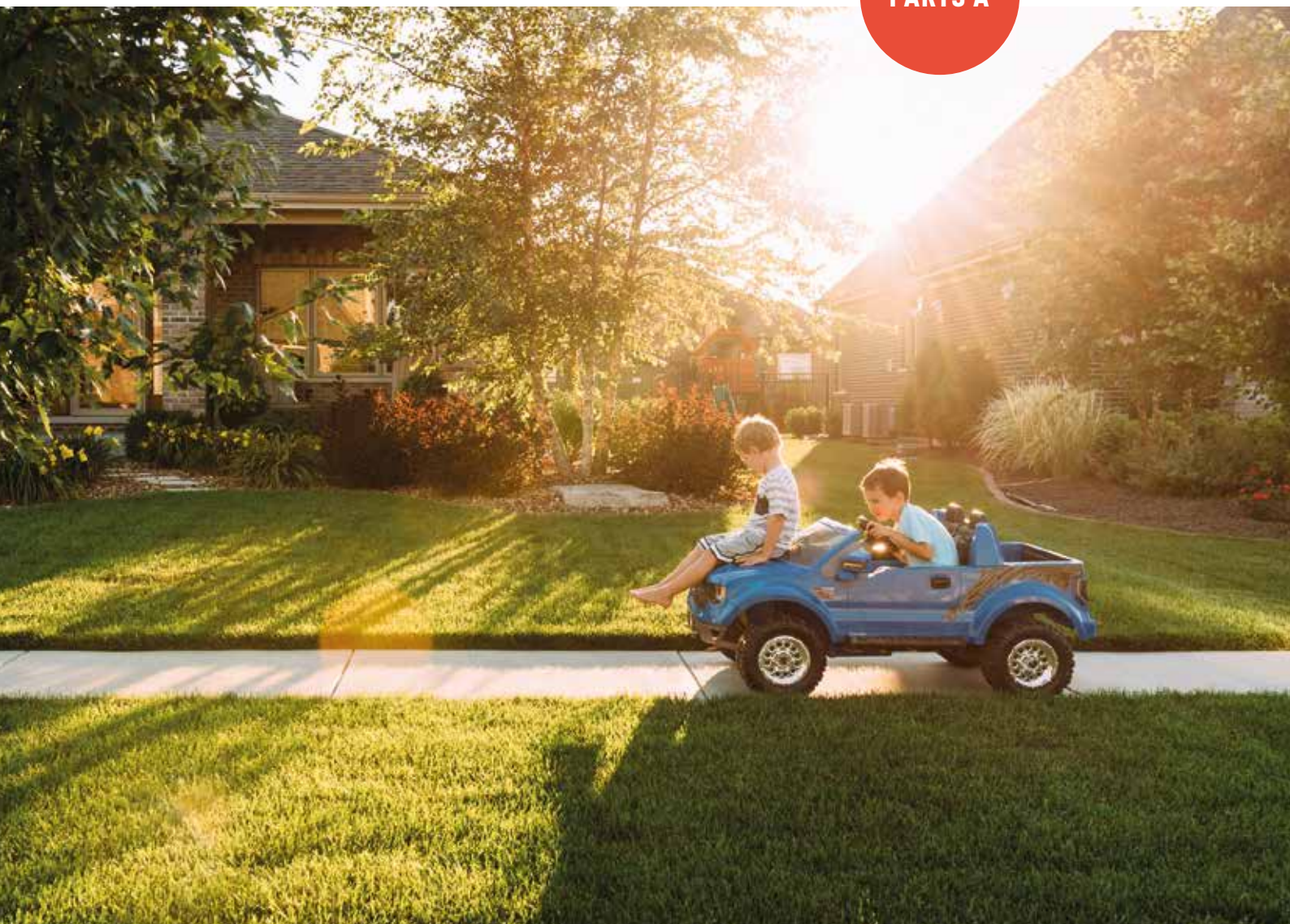


FCPR Idinvest Strategic Opportunities

Rapport trimestriel d'activité
au 31 décembre 2019

PARTS A



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.

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
eurazeo



Au 31 décembre 2019

Valeur liquidative
de la part A

127,83 €

Évolution des performances

Performance
annualisée

8,13 %

Depuis
1 an

7,63 %

Depuis
l'origine

27,83 %

Caractéristiques générales du FCPR

Forme juridique	FCPR
Date de lancement	juillet 2016
Date de clôture comptable	31 décembre 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
24

Nombre
de sociétés
339

Actif net du fonds

167 930 142,29 €

Rappel des objectifs du fonds

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

La stratégie du fonds a pour conséquence une diversification importante en termes de géographie et de secteurs 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.

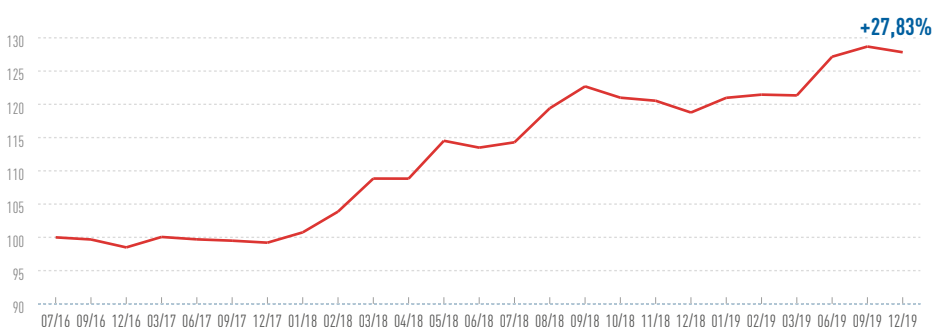
Commentaire de gestion

Au 31 décembre 2019, la valeur liquidative des parts A s'élève à **127,83 €** soit une performance de 27,83% depuis l'origine.

Au cours du quatrième trimestre 2019, le fonds a réalisé cinq nouvelles transactions secondaires lui permettant de s'exposer à **134 sociétés** pour un montant de **24,5 M€**.

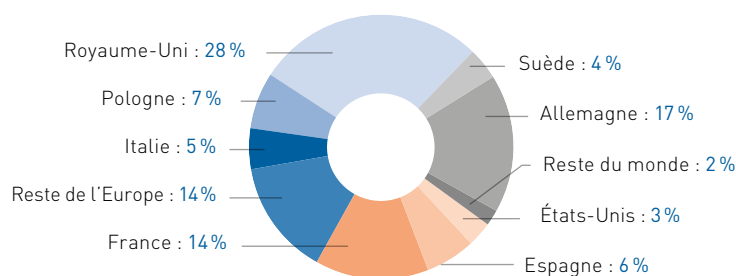
Le portefeuille comprend **24 transactions secondaires** ayant généré des investissements dans **339 sociétés** pour un montant total investi de **192,3 M€** soit 146% de la taille du fonds.

Évolution de la part A du FCPR Idinvest Strategic Opportunities

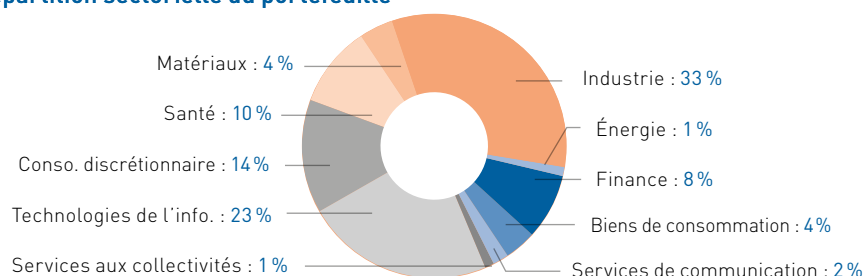


Répartition du portefeuille (en fonction de la valorisation des sociétés sous-jacentes)

Répartition géographique



Répartition sectorielle du portefeuille




Focus sur les principales sociétés du portefeuille



TOMORROW

Secteur d'activité :
**Technologies de
l'Information**

 Siège social :
Royaume-Uni

TOMORROW est une plateforme de vente de mode, fondée en 2008, devenue l'une des plus importantes plateformes de vente pour les marques émergentes dans l'industrie de la mode. Tomorrow représente plus de 50 marques dans le monde et gère 3 salles d'exposition permanentes à Milan, Paris et Londres, où elle propose une gamme de produits diversifiée et une expérience d'achat de haute qualité.



hGears

Secteur d'activité :
Industrie

 Siège social :
Allemagne

La société **HGEARS** conçoit et fabrique des roulements et des boîtes de vitesse principalement pour les outils électriques, l'équipement extérieur, l'automobile et la technologie de manutention.



PEP Polskie ePłatności

Secteur d'activité :
**Technologies de
l'Information**

 Siège social :
Pologne

PEP est l'un des pionniers du marché des paiements électroniques. La société a lancé le paiement sans contact en Pologne et a une part importante du marché.



FRONERI

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.



ECS Group

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.



CIPRÉS
Assurances

Secteur d'activité :
Finance

 Siège social :
France

CIPRÉS ASSURANCES, créé en 2000, est un courtier grossiste souscripteur, spécialisé en assurance de personnes, notamment sur la protection sociale complémentaire (prévoyance et santé) des TNS, TPE et PME. CIPRÉS conçoit et gère une gamme de produits, distribués au travers d'un réseau de plus de 4 000 courtiers indépendants présents sur toute la France et réalise en 2016 un chiffre d'affaires de 65 M€.

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

Société	Pays	Secteur	% du portefeuille*
Tomorrow	Royaume-Uni	Plateforme de vente de marques émergentes dans l'industrie de la mode	5%
PeP	Pologne	Fournisseur de services de paiement	4%
ECS	France	Entreprise proposant des solutions de fret aux compagnies aériennes	3%
Hgears	Allemagne	Un des leaders de la fabrication de pièces de précision, engrenage ou systèmes complexes	3%
Froneri	Royaume-Uni	Glacier d'envergure mondiale	3%
Ciprés	France	Courtier grossiste en assurances de personnes	2%
Intelsat	Luxembourg	Opérateur de satellites pour la fourniture de médias et de réseaux	2%
Amoena	Allemagne	Fabricant de prothèses mammaires	2%
Sabio	Royaume-Uni	Fournisseur de services de gestion pour des centres d'appel	2%
Perstorp AB	Suède	Leader mondial dans plusieurs secteurs du marché des produits chimiques	2%
Bellrock	Royaume-Uni	Entreprise proposant des solutions de Facility Management et de gestion immobilière par la technologie	2%
Italcer	Italie	Groupe spécialisé dans la production et la vente de produits céramiques de haute qualité	2%
Opseo	Allemagne	Service de soins intensifs	2%
Trimo	Slovénie	Fournisseur de solutions d'enveloppe de bâtiment	2%
Booster	Allemagne	Fabricant de composants de haute précision pour les turbocompresseurs d'automobiles	2%
TOTAL TOP 15			38%
Autres sociétés			62%
TOTAL 339 SOCIÉTÉS			100%

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

Lettre annuelle d'information du souscripteur

Fonds	Année de création	Valeur nominale d'origine de la part A	Grandeur constatée	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)			
				2019 ¹	2018 ¹	2017 ¹	2016 ¹
FCPR Idivest Strategic Opportunities	2016	100,00	VL + distributions	127,83 €	118,77 €	99,20 €	98,18 €
			Montant des frais ²	7,31 €	4,63 €	2,10 €	0,86 €

¹ Au 31 décembre de chaque année

² Depuis l'origine

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.

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