

FCPI Eurazeo Patrimoine 2021

Compte rendu annuel d'activité
au 31 décembre 2022

EURAZEO





Revue de gestion

Au 31 décembre 2022, le FCPI Eurazeo Patrimoine 2021 est investi dans **4 sociétés innovantes** pour un montant de **2,9 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés**, qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes, s'élèvent à **34,8 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires et obligataires.

Les FCPI investissent dans des sociétés jeunes et innovantes dont le potentiel de valorisation doit être considéré sur le long terme. En effet, les plus-values se concrétisent par des cessions industrielles ou des introductions en bourse, ce qui n'est généralement possible que lorsque les entreprises ont atteint une certaine maturité.

VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A

95,46 €

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES

Performance semestrielle	Depuis 1 an	Depuis l'origine
-1,7%	-	-4,5%

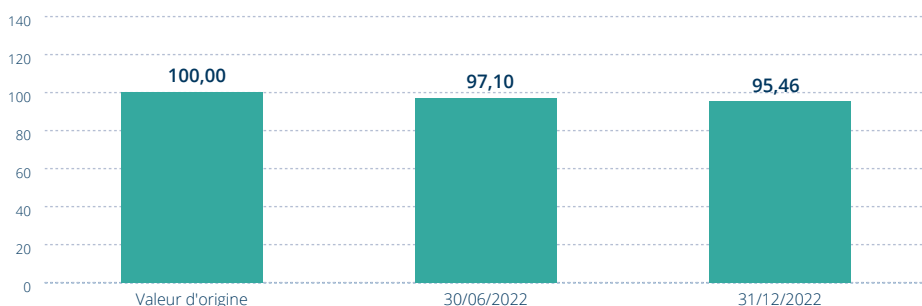
CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	15 octobre 2021
Cloture comptable	31 décembre
Valorisation	Semestrielle
Société de gestion	Eurazeo Investment Manager
Banque dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code ISIN Parts A	FR0014003BG3

ACTIF NET DU FONDS

37 720 978,57 €

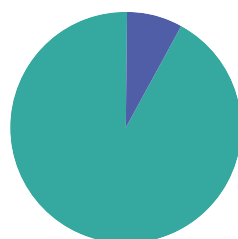
Évolution de la part A du FCPI Eurazeo Patrimoine 2021 (en euros)



Vie du Fonds



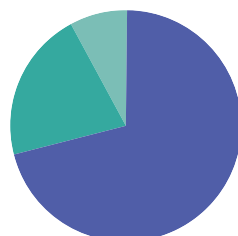
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes	8 %
OPCVM monétaires et obligataires*	92 %

* nets des créances et dettes

Répartition sectorielle (en valeur estimée)



Logiciel	71 %
Microélectronique	21 %
Digital	8 %

Investissements en sociétés innovantes

Faits marquants sur l'exercice

La stratégie d'investissement du FCPI Eurazeo Patrimoine 2021 vise à construire un portefeuille équilibré et diversifié en termes de risques tout en optimisant la création de valeur.

Le Fonds interviendra principalement dans des sociétés présentes sur les marchés du digital (la deeptech, fintech et assurtech, la cybersécurité, l'e-commerce, les logiciels pour entreprise, la mobilité, les réseaux sociaux, les jeux sur mobile, etc.), ainsi que dans les secteurs de la santé (e-santé, biotech, recherche, etc.) et du Smart City (efficacité énergétique, mobilité, infrastructures connectées, technologies transverses, etc.).

4 SOCIÉTÉS
INNOVANTES

2,9 MILLIONS €
DE VALORISATION

Nouveaux investissements

Au cours de l'exercice, le FCPI Eurazeo Patrimoine 2021 a réalisé ses 4 premiers investissements dans des sociétés innovantes, pour un montant de 2,9 millions d'euros :

- 1,9 million d'euros ont été investis dans **Homa Games**, éditeur et développeur de jeux mobiles spécialisé dans le *casual gaming*.
- 0,6 million d'euros ont été investis dans **Crocus Technology** dans le cadre d'un tour de financement de 10 millions de dollars. La société développe une technologie de rupture dans le secteur des semi-conducteurs grâce à ses capteurs magnétiques de nouvelle génération et ses solutions de mémoire intégrée.
- 0,2 million d'euros ont été investis dans **InMemori**, une start-up qui a l'ambition de moderniser les services funéraires, dans le cadre d'un tour de financement de 20 millions d'euros (cf. focus).
- 0,2 million d'euros ont été investis dans **Tailwarden (ex-Oraculi)**, dans le cadre d'un tour de financement de 2 millions d'euros qui devrait permettre à la société de développer sa plateforme de codage à destination des développeurs.







Focus sur...

inmemori

Fondée en 2016, InMemori est un service de pompes funèbres de nouvelle génération qui accompagne les familles endeuillées grâce à une plateforme numérique dédiée et des locaux situés au cœur des grandes villes. La plateforme propose aux proches du défunt de finaliser en moins de 30 minutes l'ensemble des charges administratives liées aux obsèques, leur permettant ainsi de se consacrer plus profondément au temps de l'adieu et à sa personnalisation.

En six ans, la société est parvenue à écouter et soutenir près de trois millions de personnes endeuillées en France. InMemori prépare actuellement une nouvelle phase de son développement grâce à l'ouverture de ses « maisons InMemori », des structures lui permettant d'avoir pignon sur rue dans le but de mieux accompagner les proches. Afin d'assurer la mise en place de son plan de croissance, la société a finalisé une levée de fonds de 20 millions d'euros en juin 2022 auprès de ses principaux investisseurs, l'objectif étant d'ouvrir une quinzaine de « maisons InMemori » dans les grandes métropoles de France d'ici 2024.

Sociétés innovantes du portefeuille au 31 décembre 2022

Société		Prix de revient (€)
	<p>Siège : Santa Clara, États-Unis</p> <p>Activité : Développement d'une technologie de rupture dans le secteur des semi-conducteurs grâce à ses capteurs magnétiques de nouvelle génération et à ses solutions de mémoire intégrée.</p> <p>Fait récent : Fondée en 2006, Crocus Technology s'est progressivement imposée comme un des leaders mondiaux sur le marché des capteurs magnétiques de nouvelle génération, avec plus de 300 brevets délivrés à ce jour. Une gamme de six capteurs est commercialisés depuis fin 2019 dans des applications comme l'électroménager, l'automobile, les smartphones ou encore l'automatisation industrielle.</p>	605 897
	<p>Siège : Paris, France</p> <p>Activité : Éditeur et développeur d'applications et de jeux vidéo sur mobile.</p> <p>Fait récent : Homa Games continue de renforcer sa position sur le marché des jeux <i>hypercasual</i> et d'accélérer sa croissance. La société a également signé un partenariat avec Snapchat pour développer des jeux qui seront disponibles exclusivement sur la plateforme de messagerie. En 2022, Homa Games a lancé 20 nouveaux jeux qui ont généré 500 millions de téléchargements.</p>	1 940 507
	<p>Siège : Paris, France</p> <p>Activité : Plateforme d'accompagnement des personnes faisant face au décès d'un proche et services funéraires.</p> <p>Fait récent : InMemori, qui était auparavant une plateforme numérique, a lancé en 2022 son offre de services funéraires avec des agences à Paris, Bordeaux et à Rennes. Grâce à ce changement de modèle économique, la société a connu une forte croissance en 2022. L'année 2023, qui sera le premier exercice complet du nouveau modèle économique, sera décisive pour démontrer sa capacité à allier croissance et rentabilité.</p>	234 764
	<p>Siège : Paris, France</p> <p>Activité : Développeur d'une plateforme de tutorat conçue pour permettre aux entreprises de déployer, gérer et optimiser leur infrastructure par elles-mêmes.</p> <p>Fait récent : Créée en 2022, Oraculi, désormais dénommée Tailwarden, est toujours en phase de développement de son produit et devrait livrer une première version d'ici la fin du premier trimestre 2023. Sa solution open source historique génère entre 150 000 et 200 000 téléchargements par mois.</p>	163 624

Lettre annuelle d'information du souscripteur

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)

Fonds	Année de création	Valeur nominale d'origine de la part A	Grandeur constatée	Au	Au	Au	Au	Au
				31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Eurazeo Patrimoine 2021	2021	100,00	VL + distributions	95,46				
			Montant des frais	4,60				
Idinvest Patrimoine 2020	2020	100,00	VL + distributions	90,67	95,94			
			Montant des frais	8,31	4,47			
Idinvest Patrimoine 2019	2019	100,00	VL + distributions	95,22	101,91	96,80		
			Montant des frais	12,05	8,29	4,42		
Idinvest Patrimoine 2018	2018	100,00	VL + distributions	139,49	134,43	100,73	96,69	
			Montant des frais	15,06	12,06	8,29	4,43	
Idinvest Patrimoine 2017	2017	100,00	VL + distributions	136,85	143,36	108,61	105,27	98,42
			Montant des frais	19,57	15,69	11,80	7,94	4,11

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.

O+ : notre stratégie ESG pour une croissance durable

Eurazeo est un des premiers groupes d'investissement à avoir intégré le développement durable au cœur de son activité avec une stratégie ESG (environnement, social, gouvernance) volontariste. Selon nous, l'ESG est un gage de durabilité et de performance pour Eurazeo et l'ensemble de ses parties prenantes. Notre ambition est de conjuguer développement économique, progrès social, réduction de l'empreinte environnementale, gouvernance équilibrée et création de valeur. Afin d'atteindre cet objectif, Eurazeo apporte l'expertise, le temps et les moyens nécessaires à ses participations. Ceci est formalisé dans notre stratégie O+, bâtie sur deux engagements phares : atteindre la neutralité nette carbone au plus tard en 2040 et favoriser une économie plus inclusive. Nous visons également à progresser sur toutes les dimensions ESG, telles que définies par les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD).



Avertissements

- Conformément à la législation, les comptes annuels, la composition de l'actif net, l'actif net et la valeur liquidative du Fonds au 31 décembre 2022 ont fait l'objet d'une certification du commissaire aux comptes. Ces informations ainsi que le rapport annuel sont disponibles gratuitement sur simple demande écrite du porteur adressée à la Société de Gestion.
- 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 Eurazeo Investment Manager sont strictement interdits.

EURAZEO

Eurazeo Investment Manager
117, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
France

www.eurazeo.com

S.A. à Conseil d'administration au capital de 1 012 739,78 euros -
414 735 175 R.C.S Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP 97-123