



Communiqué de presse  
Le 28/06/2018

## **Private Equity : le FCPR Isatis Capital Vie & Retraite fête son 1<sup>er</sup> anniversaire**

Un an après son lancement par Isatis Capital et Generali Vie, le FCPR Isatis Capital Vie & Retraite (code ISIN : FR0013222353) référencé en tant qu'unité de compte enregistré de bons résultats, en ligne avec sa stratégie d'investissement :

- une performance de 2,82%\* (du 31/05/2017 au 31/05/2018) ;
- une politique d'investissement soutenue dans 10 participations de PME françaises non cotées, représentant 58,9% de l'actif.

De plus, ce FCPR s'enrichit de deux avantages grâce aux évolutions suivantes : bénéfice de la liquidité avec la possibilité d'un rachat\*\* en numéraire à tout moment et accessibilité dès 100 € au sein des contrats le référençant.

### **Bilan du FCPR Isatis Capital Vie & Retraite au 31/05/2018**

- **Une performance de 2,82%\***

Le FCPR Isatis Capital Vie & Retraite a généré une performance de 2,82%\* depuis sa création. Le fonds n'a pas supporté de courbe en « J » comme la plupart des fonds traditionnels de Private Equity lors des premières années. Ceci s'explique par le fait que le fonds investit à la fois dans des actions non cotées et dans des obligations convertibles non cotées, ces dernières impactant positivement la performance.

Par ailleurs, la sélection de fonds de Small et Mid Caps cotées a également contribué positivement à la performance du fonds, en surperformant les indices de référence dans des marchés actions eux-mêmes bien orientés.

- **Une allocation à dominante non cotée**

Le FCPR est composé de 10 participations non cotées représentant 58,9% de l'actif, en ligne avec l'objectif cible de 60% environ. Ce qui traduit une politique d'investissement soutenue dans de belles PME françaises durant la 1<sup>ère</sup> année de vie du fonds. Le fonds est également investi dans 9 OPC Actions cotées (Small et Mid Caps France, Zone Euro et Europe), à hauteur de 35,2%.

Le reste du fonds (5,9%) est investi dans des instruments de taux et liquidités, produits de court terme à faible volatilité.

- **Focus sur la poche investie dans les PME françaises non cotées**

Au sein de cette poche, les actions représentent 43,2% tandis que les obligations convertibles atteignent 56,8%.

Sur le plan sectoriel, la poche non cotée est globalement répartie entre les 4 secteurs privilégiés par la stratégie d'investissement du fonds :

- le segment de la santé et de la nutrition (42,9%),
- les services informatiques, les logiciels et le digital (25,7%),
- les industries de pointe (20,4%),
- les services aux entreprises (10,9%).

A titre d'illustration, le fonds a récemment investi dans deux nouvelles participations dans les secteurs de la santé / nutrition et des logiciels :

- **Saveurs & Vie** - Société spécialisée dans la conception et la livraison à domicile de plateaux repas à destination de personnes âgées dépendantes.
- **Everwin** - Société spécialisée dans les ERP, CRM et plateforme web à destination des sociétés prestataires de services de 10 à 3 000 collaborateurs.

*Retrouvez le détail de l'ensemble des sociétés non cotées en portefeuille dans le reporting disponible en téléchargement.*

## **Rappel des principales caractéristiques du FCPR Isatis Capital Vie & Retraite**

Créé le 31 mai 2017, le FCPR - Fonds Commun de Placement à Risque - Isatis Capital Vie & Retraite est un support en unités de compte de Private Equity innovant et éligible à l'assurance vie. Il est à ce jour sur le marché français le seul fonds de Private Equity ouvert et perpétuel (durée de vie de 99 ans) avec une valeur liquidative bimensuelle. Le rachat\*\* - partiel ou total - à l'initiative des investisseurs est ainsi autorisé en numéraire tout au long de la durée de vie du fonds, conformément au règlement.

Sa stratégie d'investissement repose principalement sur le financement, l'accompagnement et le développement de PME françaises non cotées, en croissance, rentables au moment de l'investissement, innovantes et souvent déjà positionnées à l'international ou ayant vocation à le faire.

Ce support est aujourd'hui accessible à partir de 100 € dans le cadre des contrats d'assurance vie et de capitalisation Himalia, Xaélidia\*\*\* et Octuor (distribués par les CGPI), Espace Invest 5 et Espace Horizon 8 (distribués par les Banques privées et Banques régionales) dont l'assureur est Generali Vie.

*Retrouvez l'ensemble des caractéristiques essentielles du FCPR Isatis Capital Vie & Retraite dans le DICI (Document d'information clé pour l'investisseur) et le reporting disponibles en téléchargement.*

---

**Le support en unités de compte Isatis Capital Vie & Retraite présente un risque de perte en capital et de liquidité. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La valeur des supports en unités de compte est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte, mais non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.**

L'investissement dans ce FCPR doit correspondre à une diversification de la répartition de l'épargne ne dépassant pas 10 % du montant du contrat d'assurance vie concerné.

Les arbitrages vers d'autres supports en unités de compte sont interdits pendant les 6 ans qui suivent la souscription.

*\*Hors frais de gestion des contrats d'assurance vie et de capitalisation et hors prélèvements sociaux et fiscaux.*

*\*\*Les rachats totaux ou partiels de l'unité de compte sont possibles et ce conformément aux dispositions du 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> de l'article L.131-1 du Code des assurances.*

*\*\*\*Contrat fermé aux nouvelles souscriptions depuis le 01/01/2018.*

**Contact presse Generali :**

Laurie Bonneville – 03.20.66.32.90 – [laurie.bonneville@generali.com](mailto:laurie.bonneville@generali.com)

**Contact presse Isatis Capital :**


Eric Boutchnei – 01.84.79.17.33 - [eric.boutchnei@isatis-capital.fr](mailto:eric.boutchnei@isatis-capital.fr)

---

**A PROPOS DE GENERALI FRANCE**

Generali France est aujourd'hui l'un des principaux assureurs dans l'Hexagone. Le chiffre d'affaires de la compagnie, dont l'implantation en France remonte à 1832, atteint 11,9 milliards d'euros en 2017. Generali France s'appuie sur plus de 10 000 collaborateurs et agents généraux pour offrir des solutions d'assurances à 8,3 millions de clients, particuliers ou bénéficiaires de garanties dans le cadre de leur activité, ainsi que 800 000 entreprises et professionnels.

Plus d'informations sur <https://www.generali.fr/> et [www.generation-responsable.com](http://www.generation-responsable.com)

 Suivez notre actualité sur [Twitter](#)

**A PROPOS DU GROUPE GENERALI**

Le Groupe Generali est un groupe italien indépendant bénéficiant d'une forte présence à l'international. Fondé en 1831, il figure parmi les leaders mondiaux de l'assurance, est implanté dans plus de 60 pays, et a réalisé un chiffre d'affaires de plus de 68 milliards d'euros en 2017. Comptant 71 000 collaborateurs et 57 millions de clients à travers le monde, le Groupe figure parmi les leaders sur les marchés d'Europe de l'ouest et occupe une place d'importance croissante en Europe centrale et orientale ainsi qu'en Asie. En 2017, le Groupe Generali a été inclus dans la liste des 100 entreprises mondiales les plus engagées en faveur du développement durable établie par Corporate Knights.

Plus d'informations sur [www.generali.com](http://www.generali.com)

**A PROPOS D'ISATIS CAPITAL**

Isatis Capital est une société de gestion indépendante créée par l'équipe de professionnels en charge de la gestion des fonds directs au sein de BNP Paribas Private Equity. Forte de 17 ans d'expérience, l'équipe d'Isatis Capital investit au capital de PME-PMI et les accompagne durablement. L'équipe d'Isatis Capital a repris, en juillet 2013, cette activité et gère aujourd'hui plus de 340 millions d'euros.

Isatis Capital est spécialisée dans le financement des « small caps ». L'Equipe sélectionne des PME françaises rentables et en croissance.

Aujourd'hui, Isatis Capital gère des Fonds Professionnels en Capital Investissement pour le compte de clients institutionnels, des FIP et FCPI distribués dans des banques privées et auprès de conseillers en gestion de patrimoine ainsi que le FCPR Isatis Capital Vie & Retraite.

Plus d'informations sur <https://isatis-capital.fr/>