

Actifs sous gestion (M€)

<i>En M€</i>	31/12/2017	31/12/2017	30/06/2018
	PF l'dinvest & Rhône		
ANR portefeuille	5 057	5 057	5 138
Eurazeo Capital	4 058	4 058	3 806
Eurazeo Capital non coté	2 505	2 505	2 620
Eurazeo Capital coté	1 553	1 553	1 186
Eurazeo PME	382	382	456
Eurazeo Patrimoine	320	320	466
Eurazeo Croissance	237	237	298
Eurazeo Brands	60	60	112
Eurazeo Development	240	704	769
Trésorerie nette & Autres	300	-15	144
Trésorerie	379	63	292
Autres titres et actifs/passifs	-93	-93	-129
Impôts latents	-58	-58	-59
Autocontrôle	72	72	38
Total ANR	5 597	5 746	6 050
<i># actions**</i>	<i>75 156 640</i>	<i>77 256 640</i>	<i>77 256 640</i>
<i>ANR par action (€)</i>	<i>74,5</i>	<i>74,4</i>	<i>78,3</i>
Eurazeo Capital *	730	730	661
Eurazeo PME *	396	396	424
Eurazeo Patrimoine	45	45	56
ldinvest * (100%)		6 924	7 935
Rhône * (30%)		1 389	1 401
Total actifs gérés pour compte de tiers	1 171	9 484	10 476
TOTAL ACTIFS SOUS GESTION	6 768	15 230	16 527

* Dont engagements non appelés

** Pour 2017, le nombre d'actions est ajusté de l'attribution d'actions gratuites réalisée en 2018 et des actions émises dans le cadre de l'investissement dans Rhône

Méthodologie de valorisation de l'Actif Net Ré-évalué

La méthodologie de valorisation est conforme aux recommandations faites par l'International Private Equity Valuation Board (IPEV). La valorisation des investissements non cotés est principalement fondée sur des multiples de comparables ou de transactions. Pour les sociétés cotées, la valeur retenue est la moyenne sur 20 jours des cours pondérés des volumes.

Les valeurs retenues pour les investissements non cotés ont fait l'objet d'une revue détaillée effectuée par un évaluateur professionnel indépendant. Cette revue conforte les valeurs retenues et atteste que la méthodologie d'évaluation est conforme aux recommandations de l'IPEV. Les actifs sont valorisés conformément à la méthodologie IPEV, qui prévoit notamment une revalorisation à l'issue d'une période d'un an.

Au 30 juin 2018, les actifs sous gestion se répartissent et se définissent de la façon suivante :

L'ANR :

- > Investissements directs d'Eurazeo Capital, Eurazeo PME, Eurazeo Patrimoine, Eurazeo Croissance et Eurazeo Brands;
- > Eurazeo Development : valorisation de la gestion par Eurazeo pour compte de tiers et investissements dans Rhône, l'dinvest et valorisation des investissements dans Raise, Capzantine et iM Square ;
- > Trésorerie nette et autres (auto-contrôle, impôts latents, autres titres et actifs / passifs)..