

Objectif du Fonds

Le fonds met en oeuvre une stratégie d'investissement principalement orientée en produits de dettes privées convertibles en capital émises par des ETI dont la valeur d'entreprise médiane sera d'environ 200M€ (le fonds pouvant investir sur un univers de sociétés dont les valeurs d'entreprises sont comprises entre 50M€ au minimum à plusieurs milliards d'euros).

Il respectera les ratios prudentiels et réglementaires.

Les investissements seront principalement concentrés sur la France, l'Allemagne, le Benelux et l'Europe du Nord qui correspondent à la zone d'activité historique d'Idinvest Partners.

Le FCPR ne dispose toutefois d'aucune garantie en capital, le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Faits marquants de la période

La valeur liquidative des parts A/N ajoutée au montant des distributions, est égale à 149,85 euros ce qui matérialise une performance de 49,9% depuis la création du fonds.

Au 31 Mars 2021, le fonds est investi dans 10 participations.

Au mois de mars le fonds a réalisé sa troisième répartition d'actif pour un montant global de 10m€ et un montant unitaire pour les parts A de 15,19€.

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum 2,52%

Caractéristiques du Fonds

| | | |
|---|----|----------------------------|
| Forme Juridique | | FCPR |
| Millésime | | 2012 |
| Code Isin | A1 | FR0011202761 |
| | A2 | FR0011237627 |
| | N1 | FR0011274158 |
| | N2 | FR0011274166 |
| Devise de référence | | EUR |
| Montant des Engagements de souscription | | 64,5M€ |
| Société de gestion | | Eurazeo Investment Manager |
| Banque dépositaire | | RBC |
| Commissaire aux comptes | | KPMG |

Synthèse de la performance du Fonds

Actif net du fonds au 31/03/2021 (k€) 35 052,94 €

| | Parts A1 / A2 / N1 / N2 (€) |
|---|-----------------------------|
| Valeur nominale de la part (€) | 100,00 |
| Distributions d'intérêts (€)* | 23,51 |
| Distributions de nominal (€)* | 72,82 |
| Valeur liquidative | 53,52 |
| Valeur totale avec distribution | 149,85 |
| Multiple Net | 1,50 |
| Performance depuis l'origine | 49,85% |
| Performance depuis le 30 Juin 2020 | 2,94% |
| Performance depuis le 31 Décembre 2020 | 1,99% |
| Performance annualisée | 5,69% |

*Distribution depuis l'origine en titres (Parts A1/A2) ou en espèces (Parts N1/N2)

Sociétés du portefeuille

Investissements

Carré Blanc
Burger King France 2
Gravotech
Organic Alliance
Besson Chaussures
Feuer Powertrain
Valco Group France
Auvesy
Booster Precision Components
LAF Consulting

carré blanc
PARIS



GRAVOTECH

Besson
chaussures

| Pays | Valeur Liquidative (k€) |
|-----------|-------------------------|
| France | 9 314,95 |
| France | 6 119,80 |
| France | 4 721,32 |
| France | 4 596,97 |
| France | 4 573,10 |
| Allemagne | 4 146,25 |
| France | 3 124,69 |
| Allemagne | 2 013,45 |
| Allemagne | 1 379,25 |
| France | 750,00 |

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

