

Rapport trimestriel
31 Mars 2021

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 sont principalement concentrés en Union Européenne, en Suisse et en Norvège.

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 C ajoutée au montant des distributions, est égale à 143,72 euros ce qui matérialise une performance de 43,7% depuis la création du fonds.

Au 30 Septembre 2020, le fonds est investi dans 17 participations.

Au mois de mars le fonds a réalisé sa première répartition d'actif pour un montant global de 14,7m€ et un montant unitaire pour les parts C de 35,07€.

Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	C FR0011592575
Devise de référence	EUR
Montant des Engagements de souscription	47,9 M€
Société de gestion	Idinvest Partners
Banque dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	KPMG

Synthèse de la performance du Fonds

Actif net du fonds au 31/03/2021 (k€)	50 211,31 €
---------------------------------------	--------------------

	Total Part C
Nombre de parts	C
Valeur nominale de la part (€)	100,00
Valeur liquidative de la part (€)	108,65
Distributions de nominal (€)	35,07
Valeur totale de la part (€)	143,72
Multiple Net	1,44x
Performance depuis l'origine	43,72%
Performance depuis 30 juin 2020	3,83%
Performance depuis le 31 décembre 2020	0,36%
Performance annualisée	6,03%

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum	1,92%
--------------------------	-------

Sociétés du portefeuille

Investissements

Bimedia
Feuer Powertrain
Parella
Booster Precision Components
Executive IT
Synext Group
Talentia Software
Organic Alliance
Gravotech
Vulcain 2
Maxeda
Camusat
Valco
Burger King France
Auvesy
IPS Specials
LAF Consulting



Pays	Valeur Liquidative (k€)
France	6 784,51
Allemagne	6 219,37
France	4 750,21
Allemagne	4 137,75
France	4 106,58
France	3 864,13
France	3 739,86
France	3 575,42
France	3 540,99
France	3 050,63
Pays-Bas	2 991,85
France	2 171,32
France	2 083,13
France	2 039,93
Allemagne	1 019,59
Royaume-Uni	565,11
France	390,00

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

