

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

Durant le trimestre, le fonds n'a pas effectué de nouvel investissement.

Des sorties partielles ont été réalisées, suite au remboursement des créances sur :

- **INSEEC**, pour un multiple de 1,22x et un TRI de 9,58%. Le fonds possède toujours des ORA.

- **Natural Distribution**, pour un multiple de 1,33x et un TRI de 10,49%. Le fonds possède toujours des parts de l'entreprise.

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		Idinvest Partners
Banque dépositaire		RBC
Commissaire aux comptes		KPMG

Synthèse de la performance du Fonds

	Parts A1 / A2 / N1 / N2 (€)
Valeur nominale de la part (€)	100,00
Distributions (€)*	13,72
Valeur liquidative	112,01
Valeur totale avec distribution	125,73
Multiple Net	1,26
Performance depuis l'origine	25,73%
Performance depuis le 30 juin 2016	1,44%
Performance depuis le 31 décembre 2015	4,26%

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

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum	2,52%
--------------------------	-------

Principales lignes du portefeuille

Investissements

Appart'City Group
Axelliance
BH Holding
Booster (Prae Turbo)
Buisard
Burger Mezz
Caillau
Carré Blanc
Feuer Powertrain
Groupe EDH
Groupe O² (ex Nextpool)
J+S Automotive
Safe Corporation
Technicis
The Reefer Group (Chereau)



Pays	Engagement (k€)
France	5 000,00
France	5 000,53
France	3 000,00
Allemagne	1 000,00
France	5 000,00
France	3 068,45
France	2 000,00
France	6 500,00
Allemagne	2 000,00
France	5 000,00
France	2 310,00
Allemagne	3 127,80
Suisse	6 000,00
France	4 000,00
France	5 000,00

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

