

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 premier trimestre 2017 le fonds a réalisé une distribution d'un montant de 2,61 euro par part.

La valeur liquidative des parts A, ajoutée au montant des distributions, est égale à 132,27 euros ce qui matérialise une performance du fonds de 32,27% depuis sa création.

Hors distributions (en titres ou en espèces), la valeur liquidative est passée de 100,00 euros à l'origine à 115,94 euros au 31 mars 2017.

Au 31 mars 2017, le fonds est investi dans 23 participations pour 92,3 millions d'euros (en prix de revient).

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 (€)*	16,33
Valeur liquidative	115,94
Valeur totale avec distribution	132,27
Multiple Net	1,32
Performance depuis l'origine	32,27%
Performance depuis le 31 décembre 2016	1,37%
Performance depuis le 30 juin 2016	7,46%

*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 sociétés du portefeuille

Investissements

Carré Blanc
EDH (Charron Education)
Appart'City Group
Axelliance
Groupe LAF Consulting
The Reefer Group (Chereau)
Safe Corporation
Technicis
J+S Automotive
Valco
Vulcain
Bertrand Restauration
Feuer Powertrain
Buisard
Caillau



Pays	Valeur Liquidative (k€)
France	6 883,06
France	6 677,40
France	6 498,43
France	5 539,27
France	5 194,61
France	4 642,70
Central and Eastern Europe	4 576,55
France	4 213,96
Germany	3 737,02
France	3 733,35
France	3 366,00
France	3 346,23
Germany	2 443,44
France	2 355,32
France	2 168,61

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

