

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

Depuis le 30/06/2018, le fonds a reçu trois remboursements:

- Safe Corporation réalisant un multiple de 1.44x et un TRI de 12,8%
- Axelliance réalisant un multiple de 1,28x et un TRI de 9,4%
- Caillau, le fonds détenait des BSA qui ont été remboursés en juillet, le fonds réalise une performance globale de 1,46x et un TRI de 18,6%

Le 4 décembre 2018 le fonds IPVE procédera à sa première répartition d'actif et distribuera 36,37€ par part.

Au 30 septembre 2018, le fonds est investi dans 21 participations.

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 (€)*	23,51
Valeur liquidative	118,35
Valeur totale avec distribution	141,86
Multiple Net	1,42
Performance depuis l'origine	41,86%
Performance depuis le 30 juin 2018	2,74%
Performance depuis le 31 décembre 2017	5,09%

*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
Groupe LAF Consulting
Remade In France
Burger King France
Technicis 2
Organic Alliance
Besson Chaussures
Gravotech
The Reefer Group
Vulcain 2
Feuer Powertrain
Smile 2
Auvesy
Groupe O²
Valco



Pays	Valeur Liquidative (k€)
France	7 623,52
France	5 918,76
France	4 710,19
France	4 618,97
France	4 604,17
France	4 597,88
France	4 523,44
France	4 082,67
Spain	3 722,80
France	3 367,47
Germany	2 999,46
France	2 492,40
Germany	2 252,69
France	2 143,58
France	1 621,94

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

