

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 144,86 euros ce qui matérialise une performance de 44,9% depuis la création du fonds.

Au 31 mars 2020, le fonds est investi dans 12 participations.

En décembre 2019, un nouveau virus (« Covid-19 ») est apparu en Chine et s'est propagé en Asie puis dans le reste du monde début 2020.

L'Organisation Mondiale de la Santé (« OMS ») a qualifié le Covid-19 de pandémie et les gouvernements nationaux ont pris des mesures et des actions destinées à combattre le virus et ses effets sur les marchés nationaux et l'économie mondiale. Les effets du Covid-19 sur l'économie sont encore incertains.

Le Directoire de la société de gestion a mesuré l'impact du Covid-19 sur les comptes arrêtés au 31 03 2020 et a considéré qu'il n'y avait pas lieu, à ce stade, de passer des ajustements sur ces comptes.

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	Idinvest Partners	
Banque dépositaire	RBC	
Commissaire aux comptes	KPMG	

Synthèse de la performance du Fonds

Actif net du fonds au 31/03/2020 (k€)	41 752,55 €
---------------------------------------	-------------

	Parts A1 / A2 / N1 / N2 (€)
Valeur nominale de la part (€)	100,00
Distributions d'intérêts (€)*	23,51
Distributions de nominal (€)*	57,63
Valeur liquidative	63,72
Valeur totale avec distribution	144,86
Multiple Net	1,45
Performance depuis l'origine	44,86%
Performance depuis le 31 décembre 2019	0,65%
Performance depuis le 30 juin 2019	0,42%
Performance annualisée	5,78%

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

Sociétés du portefeuille

Investissements

Carré Blanc
LAF Consulting
Burger King France 2
Organic Alliance
Besson Chaussures
Gravotech
Feuer Powertrain
Valco Group France
Groupe O ²
Auvey
Booster Precision Components
Chereau*



Pays	Valeur Liquidative (k€)
France	8 682,62
France	6 772,18
France	5 469,99
France	4 597,88
France	4 574,04
France	4 363,98
Allemagne	3 636,86
France	3 127,09
France	2 225,85
Allemagne	2 198,09
Allemagne	1 297,37
France	500,00

*Les actions de la société sont présentées en créance dans les comptes

Répartition par secteur et géographique des Investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

