

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 200 M€ (le fonds pouvant investir sur un univers de sociétés dont les valeurs d'entreprises sont comprises entre 50 M€ 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.

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum 2,52%

Les frais sont calculés sur les Engagements de Souscription

Faits marquants de la période

A ce jour, le FCPR Idinvest Private Value Europe a un portefeuille constitué de 15 prêts mezzanine. Les entreprises du portefeuille évoluent de manière positive et leurs résultats sont conformes aux attentes.

Faits marquants post-clôture

Au cours du mois de juillet 2015, le fonds IPVE a co-investi aux côtés de BPI dans la mezzanine finançant l'acquisition du groupe Caillau par le fonds Parquest pour 2 M€.

Créée en 1919, Caillau est un développeur et fabricant de colliers de serrage en acier inoxydable pour les industries automobile et aérospatiale. La société est aujourd'hui spécialisée dans les colliers d'échappement (46 % du chiffre d'affaires 2014)



Post-clôture, le fonds IPVE a également investi dans la société Safe aux côtés de Siparex pour un montant de 6 M€ en obligations à bons de souscription d'actions.

Fondée en 1968 en France, actuellement basée en Suisse, Safe est un leader mondial sur les industries de niche, principalement sur les composants en acier dédiés à l'exploitation minière, les secteurs de la construction et des camions, ainsi que l'outillage de fours de Traitement Thermique, les airbags et les pièces décoratives à destination de l'industrie automobile.



Le fonds IPVE étant investi à 100% depuis fin 2014, ces opérations ont été réalisées grâce au recyclage de la trésorerie reçue lors du refinancement de Paprec. Ce refinancement a permis de dégager un multiple de 1,37x du montant investi et un taux de rendement de 15%.

Les informations contenues dans le présent document sont strictement confidentielles. Avant de souscrire à ce produit, vous devrez vous procurer et lire attentivement le règlement du fonds disponible auprès de la société de gestion Idinvest Partners. Cette dernière décline toute responsabilité en cas de pertes directes et indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des participations peut aussi bien augmenter que diminuer et les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

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

	Part A1/N1	Part A2/N2
Valeur nominale de la part (€)	100	100
Distributions (€)*	1,19	1,19
Valeur liquidative	116,37	116,37
Valeur totale avec distribution	117,56	117,56
Rendement depuis l'origine	17,56%	17,56%

*Distribution du 25/11/14 en titres (Parts A1/A2) ou en espèces (Parts N1/N2)

Principales lignes du portefeuille

	Pays	Valorisation (k€)
Investissements		
Securitas Direct	Scandinavie	7 411
Natural Distribution	Royaume-Uni	3 352
CEBTP	France	5 824
Carré Blanc	France	6 103
INSEEC	France	2 617
Smile	France	3 488
Valco	France	4 727
City Suites	France	5 594
Buisard	France	5 356
Groupe EDH	France	5 416
J&S Automotive	Allemagne	3 281
Scandic	Scandinavie	4 262
Nextpool	France	2 023
Prae Turbo	Allemagne	1 033
Vivarte	France	942

Liquidités

Allianz Securicash	FR0010017731	4 129
Palatine MOMA B	FR0010611335	4 155
Liquidités		688

Répartition par secteur et géographique des investissements :

