

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 récents

Le 17 février 2014, le FCPR Idinvest Private Value Europe a réalisé un investissement de 5M€ dans la société Valco Group France sous forme d'Obligations à Bons de Souscription d'Actions.

Valco produit des valves et vannes à destination des industries pétrolières (pétroliers / raffineries) et nucléaires.

Le groupe affiche en 2013 un chiffre d'affaire de 45 M€ pour un Ebitda de 7 M€.



Ligne Vivarte:

Depuis quelques mois, des échanges ont lieu entre le groupe Vivarte et ses créanciers pour permettre à la société d'obtenir un délai suffisant afin de constater les premiers effets positifs du repositionnement vers le haut de gamme de ses nouvelles collections. Ainsi le groupe Vivarte a choisi de placer les négociations avec ses créanciers sous l'égide d'un mandataire ad hoc. Nous avons en conséquence décidé de prendre une provision de 25% sur notre participation.

Nous tenons à vous informer que nous restons positifs sur le groupe Vivarte tout en maintenant la plus grande vigilance quant à l'issue de la conciliation avec les banques. Nous ne manquerons pas de vous tenir informés lorsque la conciliation aura abouti.

Faits marquants post-clôture

Le FCPR Idinvest Private Value Europe a réalisé un investissement de 5 M€ en date du 2 avril 2014 dans la société Park & Suites.

Créée en 2000, le Groupe Park&Suites est devenu en quelques années, l'un des leaders de la gestion d'appart-hôtels en France.



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
Nombre de parts	124 498,312	285 177,731
Valeur nominale de la part (€)	100	100
Montant collecté (K€)	14 069,754	31 831,463
Distributions (K€)	0	0
Valeur liquidative	113,96	113,96
Valeur totale	113,96	113,96
Multiple Net	1,1396	1,1396
Rendement depuis l'origine	13,96%	13,96%
Rendement net mensuel *	0,6%	0,6%
Pourcentage investi **	82,2%	82,2%

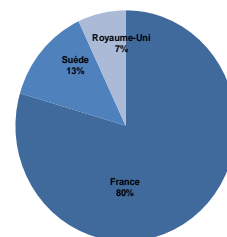
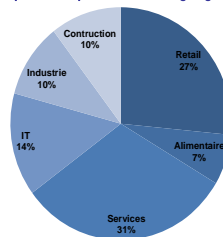
Principales lignes du portefeuille

	Pays	Valorisation (k€)
Co-investissements		
Vivarte	France	6 657
Securitas Direct	Suède	7 242
Paprec	France	6 937
Carré Blanc	France	6 747
CEBTP	France	5 361
Sogelink	France	4 174
Natural Distribution	Royaume-Uni	3 533
INSEEC	France	2 565
Smile	France	3 093
Valco	France	5 057

Liquidités

Allianz Securicash	FR0010017731	2 860
LBPAM Trésorerie (i)	FR0010017731	2 860
Palatine MOMA (b)	FR0010017731	2 860
Montmartre Premier	FR0011204411	2 875
Montmartre Second	FR0011363431	2 872
ODDO Trésor 3-6 mois	FR0010583310	2 859
Liquidités		440

Répartition par secteur et géographique des investissements :



* Rendement net mensuel équivalent à un taux de rendement annuel de 7,7%
** Compte tenu de l'investissement Park & Suites

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.