

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 (entreprises de taille intermédiaire) en Europe. Les investissements sont principalement concentrés en Union européenne, en Suisse et en Norvège.

Le fonds respectera les ratios prudentiels et réglementaires. Ne disposant d'aucune garantie en capital, le fonds présente un risque de perte en capital.

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum **2,52%**

Les frais sont calculés sur les Engagements de Souscription

Faits marquants récents

A ce jour, le FCPR Idinvest Private Value Europe II a onze investissements en portefeuille et le fonds est investi à 61%. La période de collecte s'est terminée le 28 février 2015 et les souscriptions s'élèvent à 48 M€.

Au cours du mois de mars, le fonds a investi 3,9 M€ en dette mezzanine dans la société Axelliance.

Axelliance, détenu à 75% par ses fondateurs, est un courtier en assurance spécialisé, offrant des prestations en IARD et en santé à des PME françaises (secteurs de la construction, de l'hôtellerie / restauration et media en particulier).

Créé en 2004, le groupe a cru fortement à la fois organiquement (modèle de courtage direct, co-courtage ou courtage « wholesale ») et via des acquisition pour devenir en 2014 le 11ème courtier français.

La société a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires d'environ 30 M€ et son développement futur repose sur la consolidation du périmètre existant, le cross-selling et la poursuite de la stratégie d'acquisition de petits courtiers spécialisés.



Sociétés du portefeuille



Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	FR0011564772
Devise de référence	EUR
Montant des Engagements de souscription	48,2 M€
Société de gestion	Idinvest Partners
Banque dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	KPMG

Synthèse de la performance du Fonds

	Part A
Nombre de parts	413 302,992
Valeur nominale de la part (€)	100
Montant collecté (K€)	42 325,67
Distributions (K€)	0
Valeur liquidative	105,29
Valeur totale	105,29
Multiple Net	1,05
Rendement depuis l'origine	5,3%
Pourcentage investi	61%

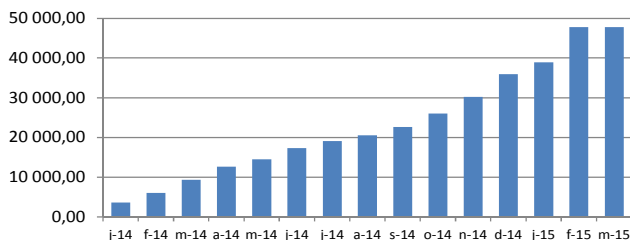
Principales lignes du portefeuille

	Pays	Valorisation (k€)
Investissements directs		
Valco Group France	France	3 126
Appart'City	France	2 780
Buisard	France	2 608
EDH	France	2 108
J+S Automotive	Allemagne	3 267
Maxeda	Benelux	2 627
IPS Specials	Royaume-Uni	2 171
Nextpool	France	2 051
Scandic	Scandinavie	2 740
Prae Turbo	Allemagne	3 031
Axelliance	France	3 982

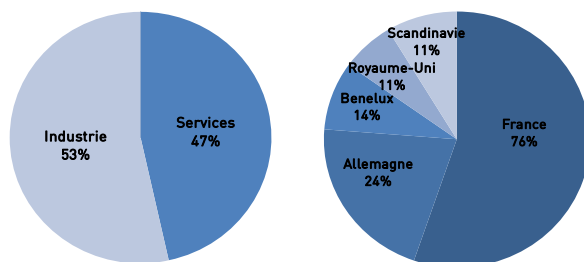
Liquidités

Liquidités	19 403
------------	--------

Evolution de la collecte du FCPR Idinvest Private Value Europe II (en K€)



Répartition par secteur et géographique et d'activité des investissements :



Les informations contenues dans le présent document sont strictement confidentielles. Avant de souscrire à ce produit, vous devez 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.