

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 sont principalement concentrés en Union européenne, en Suisse et en Norvège.

Le FCPR ne dispose toutefois d'aucune garantie en capital, le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Faits marquants de la période

Durant le trimestre, le fonds n'a pas effectué de nouvel investissement.

Une sortie a été faite suite au remboursements de la créance sur :

- **Scandic**, pour un multiple de 1,22x et un TRI de 18,9%.

Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	A 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

	Total Part A (€)
Nombre de parts	407 040,79
Valeur nominale de la part (€)	100,00
Montant collecté (K€)	41 692,67
Valeur liquidative de la part	114,28
Multiple Net	1,14x
Performance depuis l'origine	14,28%
Performance depuis le 30 juin 2016	1,45%
Performance depuis le 31 décembre 2015	3,52%

Commissions de gestion & fonctionnement

Frais de gestion maximum 2,52%

Principales lignes du portefeuille

Investissements

Appart'City Group
Axelliance
Bertrand Restauration
Bimedia
Booster (Prae Turbo)
Buisard
Burger Mezz
Charron Education (EDH)
Feuer Powertrain
Groupe O² (ex Nextpool)
Homeperf
IPS Specials
J+S Automotive
La Comtoise
Maxeda
Safe Corporation
Talentia Software
Valco Group France



Pays	Engagement (k€)
France	2 500,00
France	4 629,12
France	2 000,00
France	2 767,77
Allemagne	3 000,00
France	2 500,00
France	2 045,63
France	2 000,00
Allemagne	3 000,00
France	2 310,00
France	4 000,00
UK	1 876,41
Allemagne	3 127,80
France	2 000,00
Benelux	2 754,03
Suisse	4 000,00
France	3 000,00
France	3 000,00

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

