

## 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 ni de sortie.

## Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	A FR0011564772
Devise de référence	EUR
Montant des Engagements de souscription	<b>48,2 M€</b>
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
<b>Valeur liquidative de la part (€)</b>	<b>116,83</b>
Multiple Net	1,17x
Performance depuis l'origine	<b>16,83%</b>
Performance depuis le 31 décembre 2016	<b>0,64%</b>
Performance depuis le 30 juin 2016	<b>3,71%</b>

## Commissions de gestion & fonctionnement

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

## Principales lignes du portefeuille

### Investissements

Appart'City Group  
Axelliance  
Bertrand Restauration  
Bimedia  
Booster  
Buisard  
Burger King France  
EDH  
Feuer Powertrain  
FPCI Burger Mezz  
Groupe LAF Consulting  
Groupe O<sup>2</sup>  
Homeperf  
IPS Specials  
J+S Automotive  
La Comtoise  
Maxeda  
Safe Corporation  
Talentia Software  
Valco  
Vulcain 2



Pays	Engagement (k€)
France	2 500,00
France	4 626,60
France	2 000,00
France	2 767,77
Germany	3 000,00
France	2 500,00
France	1 000,00
France	2 000,00
Germany	3 000,00
France	1 045,63
France	2 600,00
France	2 310,00
France	4 000,00
UK	1 876,41
Germany	3 127,80
France	2 000,00
Benelux	2 754,03
Central and Eastern Europe	4 000,00
France	3 000,00
France	3 000,00
France	1 100,00

## Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

