

## 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

Suite aux remboursements partiels de Buisard et Charron Education, le fonds a pu investir 1,5M€ au troisième trimestre 2017.

Le fonds a réalisé un nouvel investissement pour 1,1 M€ dans la société Auvesy qui est un éditeur de logiciels destinés au contrôle des chaînes de production automatisées.

Le fonds Idinvest Private Value Europe II a également procédé à un ré-investissement pour un montant de 0,4M€ dans la société Buisard.

## 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>120,33</b>
Multiple Net	1,20x
Performance depuis l'origine	<b>20,33%</b>
Performance depuis le 30 juin 2017	<b>1,76%</b>
Performance depuis le 31 décembre 2016	<b>3,65%</b>

## Commissions de gestion & fonctionnement

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

## Principales lignes du portefeuille

### Investissements

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



Pays	Engagement (k€)
France	4 599,57
France	4 000,00
Central and Eastern Europe	4 000,00
Germany	3 750,00
France	3 174,90
Germany	3 000,00
France	3 000,00
France	3 000,00
France	2 767,77
Benelux	2 754,03
France	2 600,00
France	2 310,00
France	2 000,00
France	2 000,00
France	2 000,00
UK	1 876,41
Germany	1 102,40
France	1 100,00
France	1 045,63
France	1 000,00

## Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

