

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 premier trimestre 2018 le fonds a réalisé 3 nouveaux investissements pour un montant total de 7,5 millions d'euros:

- Pour 2,5M€ dans la société Remade In France, spécialisée dans le reconditionnement de smartphone.
- Pour 3M€ dans la société Gravotech, leader dans les solutions de marquage, gravure et découpe laser.
- Pour 2M€ dans la société Technicis, spécialisée dans la traduction.

Au 31 mars 2018, le fonds est investi dans 22 participations.

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 (€)	120,22
Multiple Net	1,20x
Performance depuis l'origine	20,22%
Performance depuis le 31 décembre 2017	0,18%
Performance depuis le 30 juin 2017	1,67%

Commissions de gestion & fonctionnement

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

Principales lignes du portefeuille

Investissements

	Pays	Valeur Liquidative (k€)
Axelliance	France	5 397,53
Homeperf	France	4 316,34
Feuer Powertrain	Germany	4 195,83
Bimedia	France	3 906,95
Organic Alliance	France	3 576,13
Booster	Germany	3 530,84
Talentia Software	France	3 376,46
Safe Corporation	Central and Eastern Europe	3 205,71
Gravotech	France	3 002,33
Maxeda	Benelux	2 988,41
Groupe LAF Consulting	France	2 947,21
Remade In France	France	2 506,88
Groupe O ²	France	2 127,42
Technicis	France	2 001,56
Smile	France	1 903,71
Burger King France	France	1 243,55
IPS Specials	UK	1 201,08
Vulcain 2	France	1 122,00
Auvesy	Germany	1 108,57
Valco	France	869,56
Buisard 2	France	416,41

Répartition par secteur et géographique des investissements :

(Total portefeuille y compris les sorties)

