

## 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 sept investissements en portefeuille et le fonds est investi à 67%.

Le fonds investit en dette et sélectionne des entreprises françaises et européennes à fort potentiel de développement.

Au mois de novembre, IPVE a investi 1,9 M€ en dette au sein de la société IPS Specials.

IPS est une société spécialisée dans la production de spécialités pharmaceutiques sur mesure, produites à la demande pour le compte de pharmacies indépendantes ou en réseau.

IPS s'engage sur un délai de livraison rapide et un très haut standard de qualité de ses préparations sur mesure.



Le fonds IPVE II a également procédé à un investissement de 2,5 M€ dans la société Maxeda, leader sur le marché de la grande distribution de bricolage et de décoration en Belgique et aux Pays-Bas.

Le groupe Maxeda dispose d'un réseau de 376 magasins à travers la Belgique et les Pays-Bas.



## Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	A
Devise de référence	EUR
Montant des Engagements de souscription	★ 26,1 M€
Société de gestion	Idinvest Partners
Banque dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	KPMG

## Synthèse de la performance du Fonds

Part A	
Nombre de parts	232 681,405
Valeur nominale de la part (€)	100
Montant collecté (K€)	23 508,67
Distributions (K€)	0
<b>Valeur liquidative</b>	<b>103,29</b>
Valeur totale	103,29
<b>Multiple Net</b>	<b>1,03</b>
<b>Rendement depuis l'origine</b>	<b>3,3%</b>
<b>Pourcentage investi</b>	<b>67%</b>

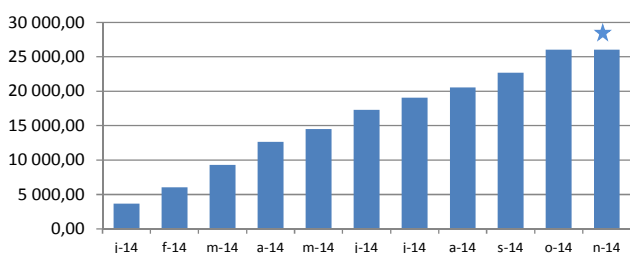
## Principales lignes du portefeuille

	Pays	Valorisation (k€)
<b>Investissements directs</b>		
Valco Group France	France	3 078
City Suites	France	2 661
Buisard	France	2 603
EDH	France	2 075
J+S Automotive	Allemagne	3 208
Maxeda	Benelux	2 484
IPS Specials	Royaume-Uni	1 920

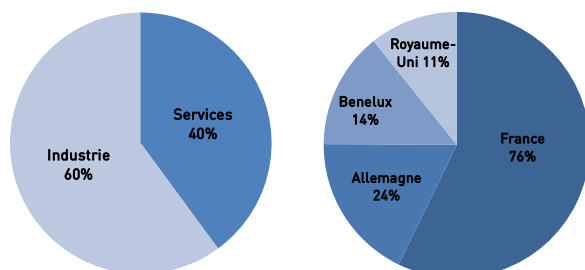
## Liquidités

Liquidités	8 880
------------	-------

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



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



★ Après centralisation des collectes du mois de novembre, les souscriptions s'élevèrent à 30 M€.

Les collectes sont centralisées chaque fin de mois et intégrées comptablement le mois suivant. (par exemple : la collecte du mois de décembre sera intégrée comptablement en janvier). Le nombre de parts de la collecte en cours est défini en fonction de la VL calculée en fin de mois.

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