

**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 onze investissements en portefeuille et le fonds est investi à 61%. La période de collecte s'est terminée le 28 février 2015 et les souscriptions s'élevaient à 48 M€.

**Faits marquants post-clôture**

Début juillet 2015, le fonds IPVE II a investi 3M€ au sein de l'entreprise Talentia Software. Talentia Software est éditeur de logiciels de gestion d'entreprises (finance, reportings, et paie) pour les PME. Idinvest Partners est un investisseur historique de Talentia Software depuis 2011. Au cours de l'année 2014, le Groupe a généré un chiffre d'affaires de 54,5 M€.



Au cours du mois de juillet 2015, le fonds IPVE a également investi dans la société Safe aux côtés de Siparex pour un montant de 4 M€ en obligations à bons de souscription d'actions.

Fondée en 1968 en France, actuellement basée en Suisse, Safe est un leader mondial sur les industries de niche, principalement sur les composants en acier dédiés à l'exploitation minière, les secteurs de la construction et des camions, ainsi que l'outillage de fours de Traitement Thermique, les airbags et les pièces décoratives à



**Sociétés du portefeuille**



**Caractéristiques du Fonds**

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	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**

	Part A
Nombre de parts	407 579,654
Valeur nominale de la part (€)	100
Montant collecté (K€)	41 747,67
Distributions (K€)	0
<b>Valeur liquidative</b>	<b>106,32</b>
Valeur totale	106,32
<b>Multiple Net</b>	<b>1,06</b>
<b>Rendement depuis l'origine</b>	<b>6,3%</b>
<b>Pourcentage investi</b>	<b>61%</b>

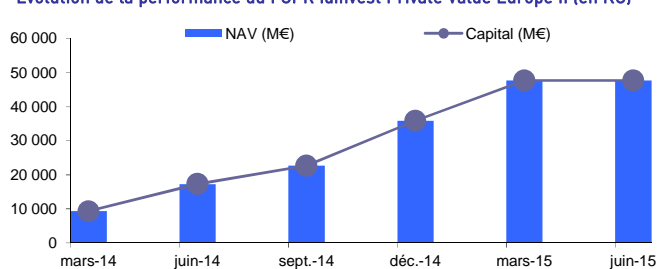
**Principales lignes du portefeuille**

	Pays	Valorisation (k€)
<b>Investissements directs</b>		
Valco Group France	France	3 151
Appart'City	France	2 798
Buisard	France	2 679
EDH	France	2 163
J+S Automotive	Allemagne	3 281
Maxeda	Benelux	2 725
IPS Specials	Royaume-Uni	2 278
Nextpool	France	2 023
Scandic	Scandinavie	2 819
Prae Turbo	Allemagne	3 100
Axelliance	France	4 070

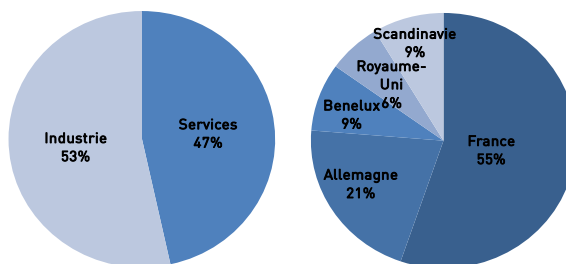
**Liquidités**

Liquidités	19 423
------------	--------

**Evolution de la performance du FCPR Idinvest Private Value Europe II (en K€)**



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



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