

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 neuf investissements en portefeuille et le fonds est investi à 73%.

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

Au mois de décembre, IPVE II a investi 2 M€ en dette au sein de la société Nextpool.

Nextpool est un des leaders français des équipements de piscine, avec une offre axée sur les volets de sécurité, les liners, les protections solaires et le traitement de l'eau.

Le chiffre d'affaire attendu en 2014 s'élève à 35 M€.



Le fonds IPVE II a également procédé à un investissement secondaire de 2,6 M€ dans la société Scandic.

Scandic Hotels est la plus grande chaîne d'hôtels en Scandinavie (27% de parts de marché), avec 226 hôtels environ, 25.000 visiteurs par jour en moyenne et 13.000 employés.

Le chiffre d'affaire attendu pour l'exercice 2014 est de 972,4 M€ en croissance de 6,7%.



★ Après centralisation des collectes du mois de décembre, les souscriptions s'élèvent à 35,4 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 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.

Caractéristiques du Fonds

Forme Juridique	FCPR
Millésime	2014
Code Isin	A FR0011564772
Devise de référence	EUR
Montant des Engagements de souscription	★ 30,1 M€
Société de gestion	Idinvest Partners
Banque dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	KPMG

Synthèse de la performance du Fonds

	Part A
Nombre de parts	269 868,921
Valeur nominale de la part (€)	100
Montant collecté (K€)	27 349,78
Distributions (K€)	0
Valeur liquidative	103,87
Valeur totale	103,87
Multiple Net	1,04
Rendement depuis l'origine	3,9%
Pourcentage investi	73%

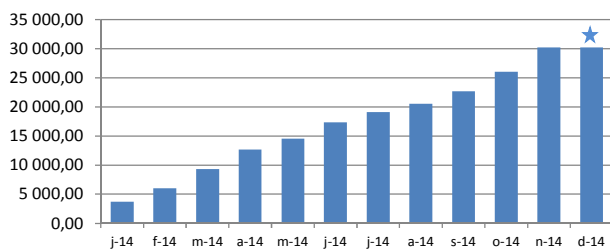
Principales lignes du portefeuille

	Pays	Valorisation (k€)
Investissements directs		
Valco Group France	France	3 104
City Suites	France	2 691
Buisard	France	2 627
EDH	France	2 094
J+S Automotive	Allemagne	3 195
Maxeda	Benelux	2 530
IPS Specials	Royaume-Uni	1 935
Nextpool	France	2 003
Scandic	Scandinavie	2 651

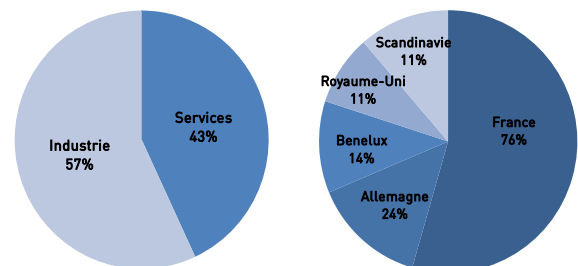
Liquidités

Liquidités	8 460
------------	-------

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 décembre, les souscriptions s'élèvent à 35,4 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 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.