

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de lancement	décembre 2010
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aptitec
Code Isin part A	FR0010927574

AU 30 JUIN 2017

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

338,84 €

Valorisation du FCPI Allianz Eco Innovation 2

Valeur liquidative de la part A	338,84 €
Distribution	500,00 €
Actif net du fonds	9 526 765,86 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	7,8 %
Depuis 1 an	18,9 %
Depuis l'origine	67,8 %

Avertissements

- Conformément à la législation, la composition de l'actif net, la valeur de l'actif net et la valeur liquidative des parts du fonds au 30 juin 2017 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la **part A** s'établit à **338,84 euros** au 30 juin 2017.

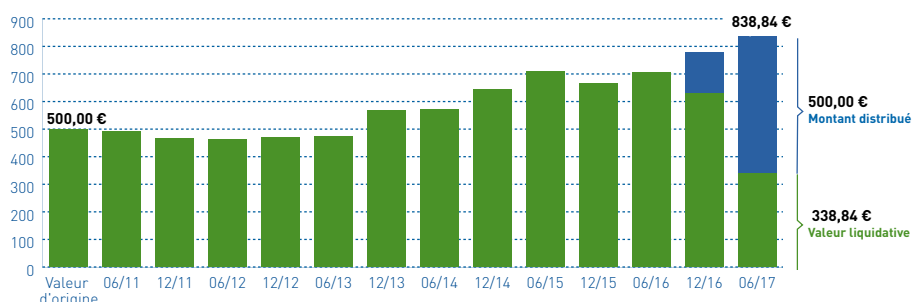
En mai 2017, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 a procédé à une deuxième distribution partielle d'actifs, d'un montant de 350,00 euros par part, portant le **montant total distribué à 500,00 euros** par part (soit 100% de leur valeur nominale).

La performance du FCPI, distributions incluses, est de 67,8% depuis l'origine et de 7,8% sur le semestre, liée principalement à l'évolution du cours de bourse de la société **Talend** et à la revalorisation des titres **Cyber Group Studios**.

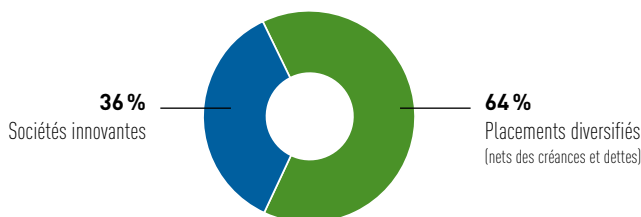
Au 30 juin 2017, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 est investi dans **5 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **3,4 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **6,1 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes), répartis entre 4 OPCVM actions, obligataires et monétaires.

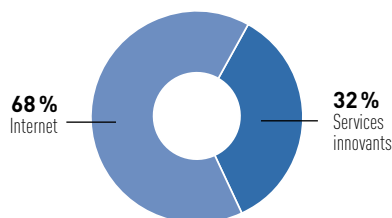
Évolution de la part A du FCPI Allianz Eco Innovation 2 (en euros)



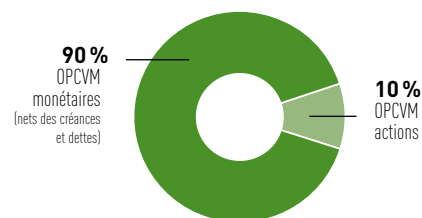
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes Répartition sectorielle (en valeur estimée)



Placements diversifiés Répartition (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2017, le montant investi dans les **sociétés innovantes** s'élève à **4,2 millions d'euros** (en prix de revient). La valorisation de ces investissements est de **3,4 millions d'euros**.

Par ailleurs, nous vous rappelons que, conformément à son Règlement, le FCPI arrivait à échéance le 31 décembre 2016. Suite à l'agrément délivré par l'Autorité des marchés financiers le 13 décembre 2016, le FCPI est entré en période dite de "liquidation" en vue de liquider les derniers actifs dans les meilleures conditions possibles. Pendant cette période, les distributions seront effectuées au fur et à mesure des cessions.

En janvier 2017, dans le cadre du rachat de la société **Social Point** (cf. focus) par le studio de développement de jeux vidéo **Take Two Interactive**, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 a cédé l'intégralité des titres Social Point qu'il détenait pour un montant de 2,0 millions d'euros, soit plus de 9,4 fois le montant investi. À noter qu'une partie des produits de la cession est composée de titres cotés de l'acquéreur (Take Two Interactive) dont la totalité a d'ores et déjà été cédée sur le marché au cours du semestre pour un montant de 0,8 million d'euros.

En parallèle, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 a cédé sur le NASDAQ le solde de ses titres de la société **Criteo** pour un montant de 3,1 millions d'euros, soit plus de 6 fois le montant investi. Le FCPI a également cédé en bourse ses derniers titres **Onxeo** pour un montant de 0,02 million d'euros.

En mars 2017, dans le cadre d'une opération secondaire, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 a cédé l'intégralité de ses titres **Talend**, éditeur de logiciels spécialisé dans la gestion de données et l'intégration d'application, pour un montant de 5,1 millions d'euros, réalisant un multiple de 4,4 fois le montant investi.

Enfin, le FCPI Allianz Eco Innovation 2 a perçu des intérêts, d'un montant de 0,1 million d'euros, dans le cadre de la conversion des obligations convertibles de la société **Cyber Group Studios** souscrites en mars 2012.

Au 30 juin 2017, le portefeuille de sociétés innovantes du fonds a été impacté par le changement de valorisation de la société **Cyber Group Studios**, valorisée à la hausse sur la base du prix de la cession en cours.

Les autres sociétés du portefeuille ont été maintenues à leur valorisation du 31 décembre 2016.

FOCUS SUR...



Social Point est un studio de développement de jeux vidéo sur les réseaux sociaux basé à Barcelone qui emploie aujourd'hui plus de 200 personnes. La société a connu une très forte croissance basée sur un portefeuille de jeux qui rassemble quotidiennement plus de 8,5 millions de joueurs.



Financée depuis 2012 par Iinvest Partners puis par un fonds anglo-saxon de référence, l'expertise développée par la société a attiré Take Two Interactive, l'un des leaders mondiaux de l'édition et de la distribution des jeux vidéo, qui a racheté Social Point pour plus de 250 millions de dollars en janvier 2017. À travers cette acquisition, la société américaine cotée au NASDAQ de New York souhaite diversifier son offre et renforcer son positionnement sur le marché mobile.

Grâce à cette opération, les fonds gérés par Iinvest Partners réalisent une plus-value significative en participant à l'une des plus belles cessions de ces dernières années dans ce secteur.

Variations de valorisation sur le semestre

Société non cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Cyber Group Studios	Internet	France	↗	Prix d'une opération en cours



Iinvest Partners - 117, avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 000 000 euros.
414 735 175 R.C.S Paris - Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123

www.idinvest.com