

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de lancement	octobre 2000
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0007049812

AU 30 JUIN 2016

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

548,49 €

Valorisation du FCPI Allianz Innovation 2

Valeur liquidative de la part A	548,49 €
Montant distribué	650,00 €
Actif net du fonds	2 730 956,53 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-1,2%
Depuis 1 an	-10,2%
Depuis l'origine	-47,6%

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 2016 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 **548,49 euros** au 30 juin 2016.

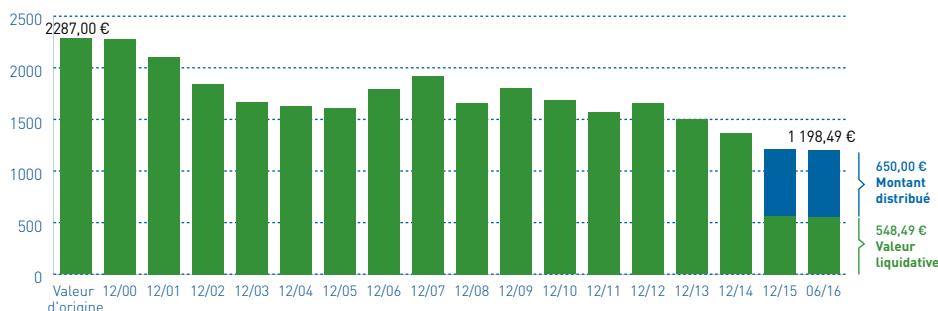
Pour rappel, le FCPI Allianz Innovation 2 a procédé à une **distribution partielle d'actifs** d'un montant de **650 euros** par part au cours du second semestre 2015.

La valeur de la part A, distribution incluse, est en baisse de 1,2% sur le semestre et de 47,6% depuis l'origine. Par ailleurs, nous vous informons que, par décision du Directoire en date du 28 avril 2016, Idinvest Partners a souhaité prolonger la durée du FCPI Allianz Innovation 2 d'une année à compter du 16 octobre 2016.

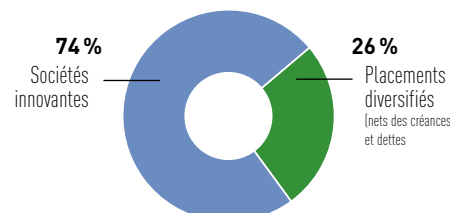
Au 30 juin 2016, le FCPI Allianz Innovation 2 se compose d'une seule participation active dans la société **OneAccess**, pour 2,0 millions d'euros (en valeur estimée). Afin de céder ses actifs dans les meilleures conditions possibles, Idinvest Partners a pris la décision de faire entrer le 28 novembre 2014 le FCPI Allianz Innovation 2 en période dite de "pré-liquidation" (au sens du Code monétaire et financier).

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **0,7 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes), investis dans un OPCVM monétaire.

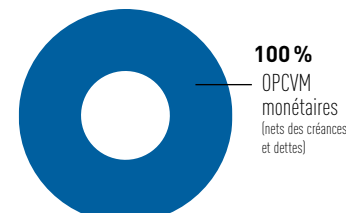
Évolution de la valeur liquidative de la part A (en euros)



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Placements diversifiés (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2016, le FCPI Allianz Innovation 2 détient une participation non active **Neurotech Pharmaceutique** en cours de liquidation et une dernière participation active non cotée **OneAccess**, valorisée 2,0 millions d'euros, sur les 24 participations qui constituaient le portefeuille du FCPI.

La société **OneAccess** devait être introduite en bourse en 2014, ce qui aurait permis à Allianz Innovation 2 de céder les titres détenus sur le marché. Cette introduction en bourse ne s'étant finalement pas réalisée, Idinvest Partners a, par conséquent, décidé de mandater une banque afin de trouver un acheteur. À ce jour, n'ayant reçu aucune offre ferme, nous n'avons pas été en mesure de liquider la dernière participation et donc de clôturer le fonds au 30 juin 2016 pour effectuer le dernier versement.

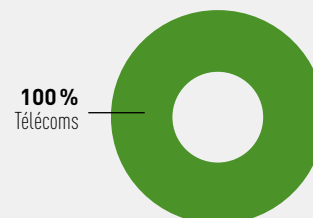
Néanmoins, nos équipes de gestion concentrent tous leurs efforts sur cette ultime cession et étudient de nouvelles opportunités afin de pouvoir rembourser les clients dans les meilleurs délais.

Par ailleurs, le fonds a perçu en mai 2016 un complément de prix de cession d'un montant de 0,2 million d'euros dans le cadre de la cession de la société **Mentum** réalisée en novembre 2012.

Les titres des sociétés innovantes en portefeuille sont maintenus à leur valorisation du 31 décembre 2015 :

- les titres de la société **OneAccess** sont valorisés sur la base du prix d'une transaction récente diminuée d'une provision de 25 % afin de refléter les difficultés à trouver de la liquidité pour les actions détenues,
- les titres de la société **Neurotech Pharmaceuticals** sont provisionnés à 100%.

Sociétés innovantes
(en valeur estimée)



Portefeuille

Sociétés non cotées	Secteur	Pays	Prix de revient (€)
Neurotech Pharmaceuticals Inc	Santé	États-Unis	83 504
OneAccess	Télécoms	France	2 404 928



Idinvest 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