

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	31 décembre 2010
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010927582

AU 30 JUIN 2013

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A
464,17 €

Valorisation du FCPI Idinvest Flexible 2016

Valeur liquidative de la part A	464,17 €
Actif net du fonds	6 174 603,59 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	0,4%
Depuis 1 an	1,5%
Depuis l'origine	-7,2%

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 2013 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

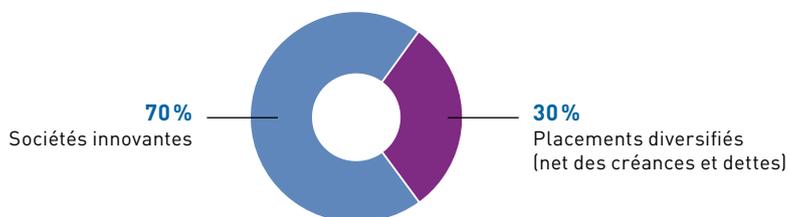
La valeur liquidative de la **part A** est passée de 462,38 euros au 31 décembre 2012 à **464,17 euros** au 30 juin 2013, soit une hausse de 0,4% sur le premier semestre 2013.

Au 30 juin 2013, les investissements en **sociétés innovantes** s'élèvent à **4,3 millions d'euros** et les **placements diversifiés** à **1,8 million d'euros** (en valeur estimée).

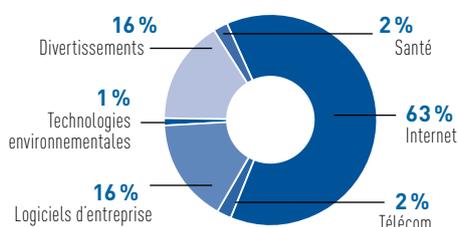
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Flexible 2016 (en euros)



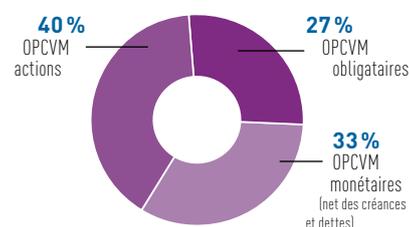
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes
Répartition sectorielle



Placements diversifiés
Répartition par type de support



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2013, les investissements innovants du FCPI Iinvest Flexible 2016 s'élèvent à **4,3 millions d'euros** en valeur estimée. A cette date, le ratio d'investissement en sociétés innovantes est respecté : il s'élève à **61,9%**.

Au cours du semestre, le FCPI Iinvest Flexible 2016 a réinvesti 0,1 million d'euros dans 3 sociétés innovantes déjà en portefeuille : **Social Point**, studio de développement de jeux sociaux sur Facebook, **Mediastay Holding**, qui évolue dans le secteur du marketing online et **Sensee**, qui propose la vente de lunettes et de lentilles sur Internet.

Au 30 juin 2013, le portefeuille de sociétés innovantes du fonds a été impacté par les changements de valorisation suivants :

- les sociétés **Ifeelgoods**, **Mediastay Holding**, **Sensee** et **Social Point** ont été revalorisées sur la base du prix de leur dernier tour respectif,
- la société **Webedia** a été revalorisée sur la base d'une offre de rachat reçue de la part de la société Fimalac en mai 2013,
- les titres des sociétés **Bioalliance Pharma** et **Groupe ConcoursMania** ont été valorisés à hauteur de leurs cours de bourse du 28 juin 2013.

Les autres sociétés en portefeuille ont été maintenues à leur valorisation du 31 décembre 2012.



FOCUS SUR...

SOCIAL POINT

La société Social Point, créée en 2008 dans le but de développer des jeux accessibles à tous via les réseaux sociaux, est devenue en quelques années un acteur majeur du secteur du jeu et emploie aujourd'hui plus de 150 salariés de 15 nationalités différentes.



Elue dans le Top 20 des start-ups du divertissement digital à la croissance la plus rapide.

Les jeux développés (Dragon City, Social Empires, Social Wars...) remportent un franc succès dans le monde entier avec près de 37 millions de joueurs chaque mois.

La société basée à Barcelone a déjà levé 11 millions d'euros dont 3 millions apportés par Iinvest Partners.

Variations de valorisation sur le semestre

Société non cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Ifeelgoods	Internet	France	↗	Prix du dernier tour de financement
Mediastay Holding	Internet	France	↗	Prix du dernier tour de financement
Sensee	Internet	France	↗	Prix du dernier tour de financement
Social Point	Internet	Espagne	↗	Prix d'une opération récente
Webedia	Internet	France	↗	Offre de rachat
Société cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Bioalliance Pharma	Santé	France	↘	Cours de bourse
Groupe ConcoursMania	Internet	France	↗	Cours de bourse



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