



FCPI Idinvest Patrimoine 2

Compte rendu semestriel d'activité au 30 juin 2022

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

50,36 €

MONTANT DISTRIBUÉ

50,00 €

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES (distributions incluses)

Performance semestrielle*	Depuis 1 an	Depuis l'origine
-8,3%	-15,8%	+0,4%

* Cette variation significative est expliquée en page 2

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FONDS

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	25 mai 2012
Date de mise en liquidation	17 juin 2021
Cloture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Eurazeo Investment Manager
Banque dépositaire	RBC
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code ISIN Parts A	A1 : FR0011208834 A2 : FR0011238518

ACTIF NET DU FONDS

9 603 550,00 €

EURAZEO

Revue de gestion

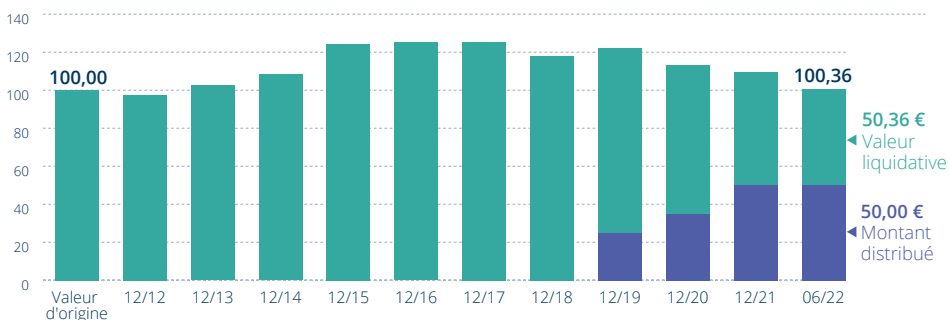
Au 30 juin 2022, le FCPI est investi dans **9 sociétés innovantes** pour un montant qui s'élève à **5,1 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **4,5 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés d'OPCVM monétaires et obligataires.

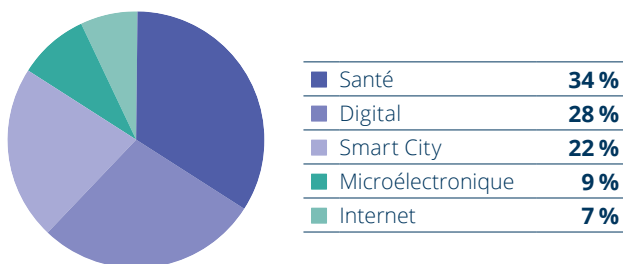
Au 30 juin 2022, le FCPI a procédé à 3 distributions partielles d'actifs pour un **montant total de 50 euros** par part, soit 50 % de votre investissement initial⁽¹⁾.

Rappel : Suite à l'agrément délivré par l'AMF le 23 avril 2021, le FCPI Idinvest Patrimoine 2 est entré en période dite de "liquidation" depuis le 17 juin 2021 en vue de céder les derniers actifs dans les meilleures conditions possibles.

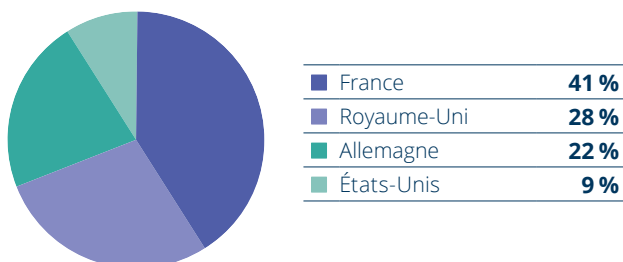
Évolution de la part A du FCPI Idinvest Patrimoine 2 (en euros)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Répartition géographique des sociétés innovantes (en valeur estimée)



⁽¹⁾ Cette valeur ne tient pas compte de la quatrième distribution partielle d'actifs prévue pour le quatrième trimestre.

Investissements en sociétés innovantes

FAITS MARQUANTS SUR LE SEMESTRE

Cessions

Au cours du semestre, le FCPI Idivest Patrimoine n°2 a cédé des titres pour un montant total de 2,3 millions d'euros parmi lesquels :

- Cession intégrale des titres **Eden Games** en avril 2022 à une société de jeux sur mobiles basée à Hong Kong pour un montant total de 0,1 million d'euros.
- Un complément de prix a été perçu suite à la cession de la société **Stat Dx Life** réalisée en avril 2018.
- Cession partielle des titres de la société **Sunfire** dans le cadre d'une opération de secondaire pour un montant de 2 millions d'euros, soit 6 fois le montant investi.

Variations d'évaluation significatives

Au 30 juin 2022, la baisse significative de la valeur sur le semestre s'explique principalement par les changements de valorisation des sociétés suivantes :

- **AM Pharma** a été dépréciée de 75 % sur la base du prix de la dernière opération de financement suite à l'arrêt de son essai clinique, sur lequel reposait en grande partie la réussite de la société.
- **Aveni** a été dépréciée de 50 % sur la base du prix de la dernière opération de financement afin de tenir compte de son faible niveau de trésorerie et du risque d'échec du processus de cession en cours.
- **Pathoquest** a été réévaluée à la baisse sur la base du prix d'un tour de financement en cours.

9 SOCIÉTÉS
INNOVANTES

5,1 MILLIONS €
DE VALORISATION

VARIATIONS DE VALORISATION SIGNIFICATIVES SUR LE SEMESTRE

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
AM Pharma	Pays-Bas	↓	Provision de 75 % du dernier tour de financement
Aveni	France	↓	Provision de 50 % du dernier tour de financement
Kantox	Royaume-Uni	↑	Prix d'une opération en cours
PathoQuest	France	↓	Prix d'un tour de financement en cours

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 2022 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Eurazeo Investment Manager

SA à Conseil d'Administration au capital de 1 012 739,78 euros - 414 735 175 R.C.S Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123



O+ : notre stratégie ESG pour une croissance durable

Eurazeo est un des premiers groupes d'investissement à avoir intégré le développement durable au cœur de son activité avec une stratégie ESG (environnement, social, gouvernance) volontariste. Selon nous, l'ESG est un gage de durabilité et de performance pour Eurazeo et l'ensemble de ses parties prenantes. Notre ambition est de conjuguer développement économique, progrès social, réduction de l'empreinte environnementale, gouvernance équilibrée et création de valeur. Afin d'atteindre cet objectif, Eurazeo apporte l'expertise, le temps et les moyens nécessaires à ses participations. Ceci est formalisé dans notre stratégie O+, bâtie sur deux engagements phares : atteindre la neutralité nette carbone au plus tard en 2040 et favoriser une économie plus inclusive. Nous visons également à progresser sur toutes les dimensions ESG, telles que définies par les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies (ODD).