

FCPI Générations Futures 2

Compte rendu semestriel d'activité au 30 septembre 2019



Définition du FCPI

Un FCPI, fonds commun de placement dans l'innovation, investit majoritairement dans des sociétés européennes innovantes non cotées ou de faible capitalisation.

Au 30 septembre 2019

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A

31,71 €

MONTANT DISTRIBUÉ PAR PART

370,00 €

Évolution des performances

distributions incluses

Depuis 6 mois

-0,2%

Depuis 1 an

-0,5%

Depuis l'origine

-59,8%

Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010487322
Date de constitution	Octobre 2007
Clôture comptable	31 mars
Date de mise en liquidation	2 octobre 2017
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Actif net du fonds

630 989,80 €

Alertes

- 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 septembre 2019 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

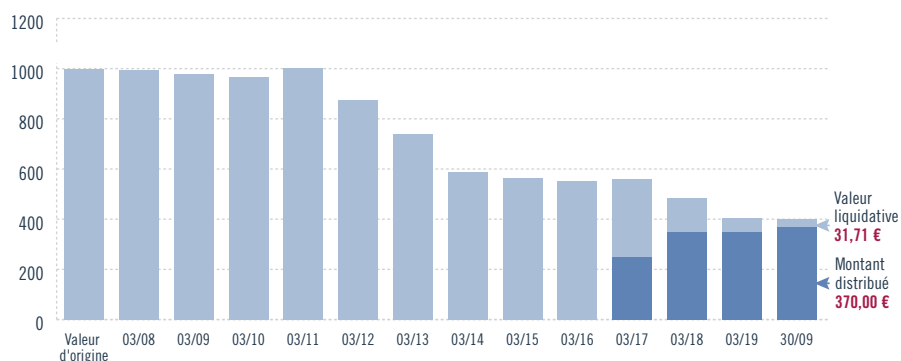
Le FCPI Générations Futures 2 est entré en période dite de liquidation au sens du Code monétaire et financier en date du 2 octobre 2017 en vue de liquider les actifs dans les meilleures conditions possibles. Pendant cette période, les distributions sont donc effectuées au fur et à mesure des opérations.

À ce titre, une nouvelle distribution partielle d'actifs d'un montant de 20 euros par part a été réalisée en mai 2019, portant le **montant total distribué à 370 euros**.

Au 30 septembre 2019, le FCPI est investi dans **2 sociétés innovantes** pour un montant de **0,4 million d'euros** (en valeur estimée).

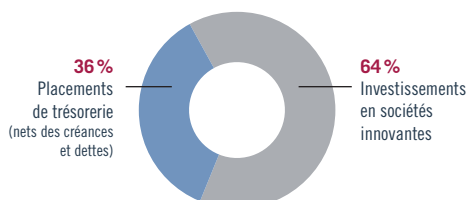
Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **0,2 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont composés de liquidités ainsi que d'OPCVM monétaires et obligataires.

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

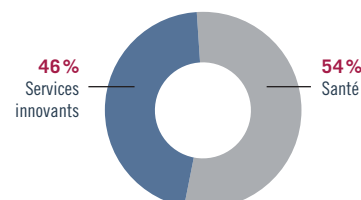


Répartition

Portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes (répartition sectorielle)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Actualités des sociétés en portefeuille

Suite à un mandat de vente lancé sur **AirInSpace**, des négociations sont en cours avec un investisseur chinois qui s'engagerait à acquérir l'intégralité des titres de la société.

Le chiffre d'affaires 2019 de la société **M2D** est stable par rapport à l'exercice précédent. Cependant, son processus de cession n'a pas abouti.

Le FCPI Générations Futures 2 détient également une créance conservée sur un compte séquestre. Il s'agit d'un complément de prix immobilisé, lié à la cession des titres **Trace One**, intervenue en 2016.

Sociétés du portefeuille au 30 septembre 2019

PME régionales	Secteur	Pays	Prix de revient (€)
AirInSpace	Santé	France	1 076 199
M2D	Services innovants	France	750 066

Les sociétés **AirInSpace** et **M2D** sont maintenues à leur valorisation du 31 mars 2019.