

L'objet du présent document est de vous informer de l'état d'avancement de la liquidation du fonds

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN - Part A	FR0010593590
Date d'Agrément AMF	04/04/2008
Dépositaire	Société Générale Securities Services
Durée	En liquidation depuis 05/2015
Taux de Réduction IR	25%
Taux de Réduction ISF	35%

PARTICIPATIONS

Total des participations depuis la création	33	
Participations résiduelles	2	
Les 2 premières lignes du portefeuille	Valeur arrêtée au 30/06/2023	
	%	Secteur d'activité
CoolGames	100%	Tech de l'information
Deinove	0,00%	BioTech
Total	100%	

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30/06/2023 le portefeuille est constitué de 2 sociétés valorisées à 268 K€. La valeur liquidative recomposée du fonds marque une hausse de 18,12% sur le trimestre.

La société Deinove est en liquidation judiciaire. La distribution relative aux cessions d'Abivax et CoolGames est prévue pour le 25 juillet 2023.

COOLGAMES

CoolGames est une entreprise de premier plan dans l'édition de jeux vidéo sur le cloud, et est la première entreprise à avoir basé entièrement ses jeux sur la technologie HTML5.

CoolGames monétise son trafic mobile par le biais de la publicité, de solutions en marque blanche pour les entreprises à la recherche des portails de jeux, et la vente de jeux occasionnels premium. Ses principaux marchés géographiques sont les États Unis, l'Europe occidentale, l'Australie et le Japon.

CoolGames s'est constitué un public en forte croissance aux États-Unis, en Europe et en Asie avec plus de 2 millions d'utilisateurs actifs quotidiens et plus de 20 millions d'utilisateurs actifs jouent à leurs jeux chaque mois.

Malgré cet environnement de marché défavorable, les efforts déployés pour explorer une vente potentielle de CoolGames ont porté leurs fruits. CoolGames est actuellement en discussion avancée avec Keesing Media Group, une société de médias traditionnels dont le siège se trouve aux Pays-Bas.

Keesing aspire à étendre son activité de presse écrite, de puzzles et de jeux d'entraînement cérébral au domaine numérique.

L'acheteur potentiel a terminé son audit préalable et l'examen final du contrat est en cours. La valeur prévue de la transaction comprendra un paiement initial de 4,5 millions d'euros ainsi qu'un complément de prix différé calculé comme un multiple de 2,5 fois l'Ebitda de CoolGames sur la période juillet 2023 - juin 2025.

PERFORMANCES

Les performances affichées dans la présente communication peuvent varier tant à la baisse qu'à la hausse.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Valeur Nominale – Part A	3 815,00 €
Valeur Liquidative (VL) au 30/06/2023 (I)	1 106,67 €
Cumul Distribution (II)	2 495,00 €
Valeur Liquidative recomposée au 30/06/2023 (III) = (I) + (II)	3 601,67 €
Variation depuis la création du Fonds	-5,59 %
Variation sur le trimestre	18,12 %

AVERTISSEMENT

La valeur liquidative du Fonds peut ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel des actifs en portefeuille sur la durée de vie du fonds et peut ne pas tenir compte de l'évolution possible de leur valeur.
Variation depuis la création du fonds = (VL + distributions effectuées au total - valeur nominale) / valeur nominale