

## RAPPORT SEMESTRIEL FCPI CAPITAL INNOVANT N°2 AU 30/06/2025

### 1- État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Montant
a) actifs mentionnés à l'article L214-28 ou L214-30 ou L214-31 ou L214-36 du code monétaire et financier	12 009 502,30
b) les avoirs bancaires	11 879,68
c) les autres actifs détenus	10 785 171,93
d) le total des actifs détenus	22 806 553,91
e) le passif	-1 608 447,91
f) la valeur nette d'inventaire	21 198 106,00

Explication du contenu :

Éléments de l'état du patrimoine	Contenu
a) actifs mentionnés à l'article L214-28 ou L214-30 ou L214-31 ou L214-36 du code monétaire et financier	Actions, Obligations, Avances en Compte courant, FCPR
b) les avoirs bancaires	Comptes bancaires
c) les autres actifs détenus	Dépôts et instruments financiers + les créances
d) le total des actifs détenus	Total des lignes a) b) c)
e) le passif	Les instruments financiers au passif : opérations de cessions et opérations temporaires, instruments financiers à terme, dettes
f) la valeur nette d'inventaire	d) – e) = actif net

### 2- Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Actions ou Part	Type d'actions ou de part	Actif net par action (ou part)	Nombre de parts ou actions en circulation	Valeur liquidative
FR001400AX96 CAPITAL INNOVANT 2 A	Distribuable	20 876 702,78	197 898,299	105,49
FR001400AXA1 CAPITAL INNOVANT 2 B	Distribuable	321 403,22	49 685,000	6,46

### 3- Portefeuille

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>10 802 133,99</b>	<b>50,96</b>
<b>Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>10 802 133,99</b>	<b>50,96</b>
<b>Biotechnologie</b>			<b>700 396,00</b>	<b>3,30</b>
PRIMAA ABSA B 2024	EUR	52 900	700 396,00	3,30
PRIMAA BSA Rat B	EUR	211 600	0,00	0,00
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>700 096,32</b>	<b>3,30</b>
EXPLISEAT ADP BSA	EUR	6 027	700 096,32	3,30
EXPLISEAT RTS	EUR	6 027	0,00	0,00
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>566 600,88</b>	<b>2,67</b>
AYRO SERIE C	EUR	5 556	566 600,88	2,67
<b>Logiciels</b>			<b>1 099 935,03</b>	<b>5,19</b>
HAPPYDEMICS - ABSADP 2024 2	EUR	1 601	1 099 935,03	5,19
HAPPYDEMICS RTS	EUR	1 601	0,00	0,00
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>796 747,36</b>	<b>3,76</b>
BEEDEEZ ABSA	EUR	522	796 747,36	3,76
BEEDEEZ RTS	EUR	522	0,00	0,00
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>524 066,15</b>	<b>2,47</b>
AGRIODOR	EUR	12 422	381 479,62	1,80
AGRIODOR A 2	EUR	4 643	142 586,53	0,67
<b>Services aux collectivités</b>			<b>685 808,96</b>	<b>3,24</b>
LES ALCHEMISTES ADPA	EUR	66 667	685 808,96	3,24
<b>Services aux entreprises</b>			<b>1 927 857,91</b>	<b>9,09</b>
APIDAY ABSA 2024	EUR	2 183	400 012,92	1,89
APIDAY RTS	EUR	2 183	0,00	0,00
ISYBUY ADP3 ABSA	EUR	45 942	800 096,06	3,77
PATROWL ABSA2024	EUR	72 815	727 748,93	3,43
PATROWL RTS	EUR	72 815	0,00	0,00
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 358 558,59</b>	<b>6,41</b>
DELTALYS A	EUR	27	65 233,76	0,31
DELTALYS ABSA B	EUR	80	193 285,22	0,91
DELTALYS ADP A	EUR	44	106 306,87	0,50
DELTALYS AO	EUR	107	258 518,99	1,22
DELTALYS BSA GAP	EUR	80	0,00	0,00
DELTALYS BSA RATCHET	EUR	80	0,00	0,00
ENERGY OBSERVER DVPT ABSA B	EUR	59	735 213,75	3,47
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>390 974,36</b>	<b>1,84</b>
APOLLON 2022 CO -INVESTISSEURS	EUR	291 525	328 248,11	1,54
APOLLON 2022 RTS	EUR	122 178	0,00	0,00
APOLLON 2022 RTS	EUR	114 203	0,00	0,00
APOLLON 2022 RTS	EUR	55 144	0,00	0,00
TURNER CV	EUR	83 333	62 726,25	0,30

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Technologies des soins de santé</b>			<b>2 051 092,43</b>	<b>9,69</b>
INHEART A SHARES	EUR	122 950	974 993,50	4,60
SIM AND CURE ABSA A3 TRANCHE 1	EUR	15 954	1 076 098,93	5,09
SIM AND CURE BSA RTS A3	EUR	15 954	0,00	0,00
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>512 287,31</b>	<b>2,42</b>
<b>Obligations convertibles non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>512 287,31</b>	<b>2,42</b>
<b>Services aux professionnels</b>			<b>74 940,29</b>	<b>0,35</b>
DELTALYS 12.0% 19-04-29	EUR	60 077	74 940,29	0,35
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>437 347,02</b>	<b>2,07</b>
TURNER CV 13.0% 20-06-32	EUR	416 667	437 347,02	2,07
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>11 480 252,93</b>	<b>54,15</b>
<b>OPCVM</b>			<b>10 785 171,93</b>	<b>50,88</b>
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>10 785 171,93</b>	<b>50,88</b>
ARKEA SUPPORT MONETAIRE SI	EUR	330,024	3 768 431,85	17,78
Ofi Invest ESG Liquidités C/D	EUR	824	3 883 619,12	18,31
Arkea Support Court Terme SI	EUR	231,526	3 133 120,96	14,78
<b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b>			<b>695 081,00</b>	<b>3,28</b>
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>695 081,00</b>	<b>3,28</b>
TRITON IV CONTINUATION FUND	EUR	1	695 081,00	3,28
<b>Total</b>			<b>22 794 674,23</b>	<b>107,53</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

#### 4 - Mouvements intervenus sur la période (en montant)

Éléments du portefeuille	Acquisitions	Cessions
A) Titres financiers négociés sur un marché européen	0,00	0,00
B) Titres financiers négociés sur un marché non européen	0,00	0,00
C) Les titres financiers nouvellement émis	0,00	0,00
D) Les autres actifs	3 504 944,38	3 505 733,13

#### 5- Distributions sur la période

A ventiler par catégories de parts ou actions

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
<b>Distributions versées</b>				
		Néant		

#### 6- Plafonnement des rachats sur la période

Néant