

Au 30 juin 2018

Valeur liquidative de la part A

631,55 €

Montant total distribué

225,00 €

Évolution des performances distributions incluses

Depuis 6 mois*

+5,8%

Depuis 1 an

-8,2%

Depuis l'origine

+41,6%

* Cette variation significative est expliquée au verso

Caractéristiques générales du FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	Novembre 2009
Date de mise en préliquidation	29 décembre 2016
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010772715

Actif net du Fonds

17 569 340,66 €

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 2018 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

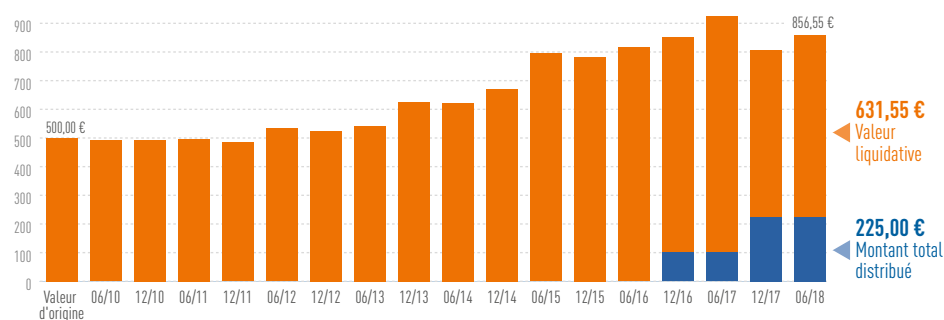
Par décision du Directoire en date du 20 juillet 2018 et en conformité avec l'article 4 du Règlement du Fonds, Idinvest Partners a souhaité prolonger la durée de vie du FCPI Allianz Eco innovation d'une année à compter du 31 décembre 2018.

Au 30 juin 2018, le FCPI est investi dans **5 sociétés innovantes** pour un montant de **5,1 millions d'euros** (en valeur estimée).

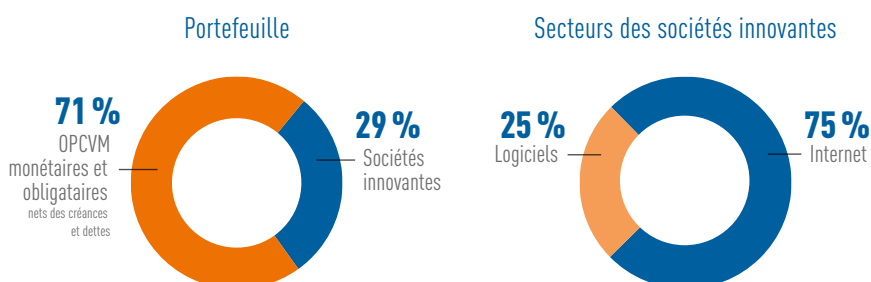
Les **placements de trésorerie**, qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes, s'élèvent à **12,4 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont principalement composés d'OPCVM monétaires.

Au 30 juin 2018, le FCPI Allianz Eco Innovation a procédé à deux distributions partielles d'actifs portant le **montant total distribué** à **225,00 euros** par part, soit 45% de l'investissement initial.

Évolution de la part A du FCPI Allianz Eco Innovation (en euros)



Répartition (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

📌 Faits marquants sur le semestre

Cessions

- Cession de la société **Mediastay Holding** pour une valeur symbolique suite à la mise en liquidation judiciaire de la société en février 2015.
- Cession partielle des titres en bourse de la société **Criteo** pour un montant cumulé de 2,5 millions d'euros
- Cession du solde des titres de la société **Talend** en bourse pour un montant cumulé de 7,9 millions d'euros (cf. focus), ce qui impacte significativement la valorisation du FCPI au 30 juin 2018. En effet, les titres ont été cédés au cours du semestre pour un montant cumulé de 7,9 millions d'euros tandis que valorisation de ces mêmes titres s'élevait à 6,3 millions d'euros au 31 décembre 2017 (impact de +1,6 million d'euros).

Nombre de sociétés innovantes

5 sociétés

Valorisation de ces investissements

5,1 millions €

📈 Variation de valorisation sur le semestre

Société	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Criteo	Internet	France	⬆️	Cours de bourse



🔍 Focus sur Talend

La société Talend a été créée en 2005 à Paris et accompagnée par Idivest Partners dès 2006 afin de lui permettre d'accélérer son développement à l'international. Après une décennie de croissance soutenue, la société a réalisé une introduction en bourse remarquée sur le NASDAQ de New York en juillet 2016 au cours de laquelle elle a levé plus de 90 millions de dollars et atteint une valorisation boursière de 800 millions de dollars. Depuis, la société a poursuivi son développement et doublé sa valeur boursière. Elle emploie aujourd'hui plus de 1 000 personnes dans 10 pays à travers le monde.

À ce jour, les fonds gérés par Idivest Partners ont cédé l'intégralité des actions détenues dans la société en réalisant une forte plus-value puisque les produits de cession perçus représentent près de 10 fois le montant investi. Talend est la 4^{ème} société du portefeuille d'Idivest Partners à s'introduire sur le NASDAQ après Criteo et Prosensa en 2013 et Auris Medical en 2014.



📌 Actus Idivest

En avril 2018, Idivest Partners a entamé un nouveau chapitre de son histoire. Les discussions entamées fin 2017 entre Idivest Partners et Eurazeo ont abouti

à la signature d'un partenariat entre les deux équipes.

Le rapprochement d'Idivest Partners et d'Eurazeo crée un groupe de plus de 15 milliards d'euros d'actifs sous gestion au service de la croissance des entreprises en Europe et en Amérique du Nord. Depuis sa création et grâce au soutien de ses investisseurs, Idivest Partners a réalisé un très beau parcours et d'excellentes performances favorisant la réussite de petites et moyennes entreprises, de start-up innovantes et de leurs managers et équipes. Pour Idivest Partners, c'est l'opportunité

d'accélérer sa croissance grâce aux réseaux internationaux d'Eurazeo et à la capacité d'investissement qu'offre son modèle dual combinant capitaux permanents et gestion pour compte de tiers. Idivest Partners conserve son autonomie de gestion avec une équipe de management inchangée. Eurazeo investit dans les fonds gérés par les équipes d'Idivest Partners.

Le groupe dispose désormais de bureaux sur trois continents et d'équipes renforcées par de nouvelles compétences dans les trois métiers d'Idivest Partners.

Idivest Partners

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