

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de lancement	novembre 2009
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010772715

AU 30 JUIN 2015

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

795,41 €

Valorisation du FCPI Allianz Eco Innovation

Valeur liquidative de la part A	795,41 €
Actif net du fonds	22 353 551,15 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	18,7%
Depuis 1 an	27,9%
Depuis l'origine	59,1%

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 2015 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

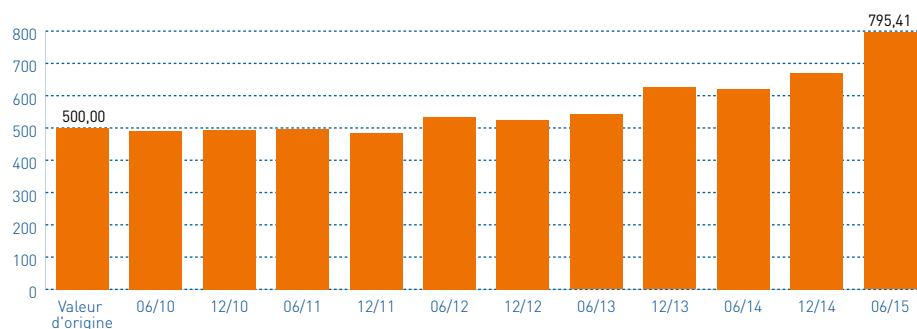
REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 670,22 euros au 31 décembre 2014 à **795,41 euros** au 30 juin 2015, soit une hausse de 18,7% sur le semestre et de 59,1% depuis l'origine.

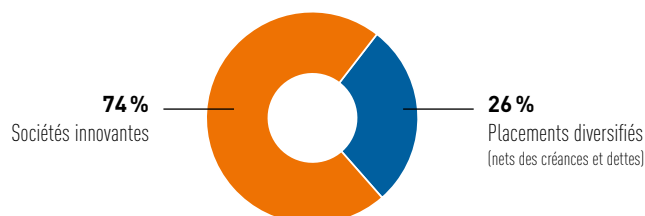
Au 30 juin 2015, le FCPI Allianz Eco Innovation a investi dans **8 sociétés innovantes** pour un montant de **16,6 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **5,8 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes), répartis entre 12 OPCVM actions, obligataires et monétaires.

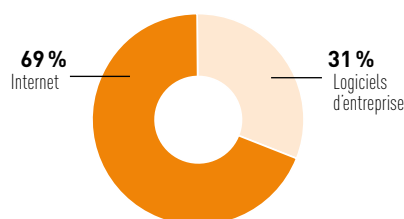
Évolution de la part A du FCPI Allianz Eco Innovation (en euros)



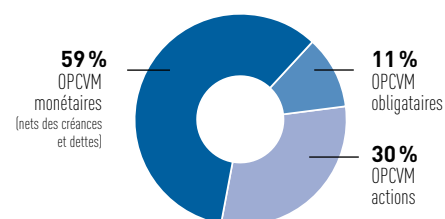
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes Répartition sectorielle (en valeur estimée)



Placements diversifiés Répartition (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2015, le montant investi dans les **sociétés innovantes** s'élève à **8,2 millions d'euros** (en prix de revient). La valorisation de ces investissements est de **16,6 millions d'euros**, soit une plus-value latente de **8,4 millions d'euros**.

Le ratio d'investissement en sociétés innovantes est respecté, il s'élève à 65,0%.

Au cours du semestre, le **fonds** a cédé l'intégralité des titres qu'il détenait dans la société **Groupe Bernard Julhiet** dans le cadre d'une fusion avec le cabinet Sterwen Consulting. Le FCPI Allianz Eco Innovation a encaissé 0,2 million d'euros au cours de l'opération de cession, soit une plus-value représentant plus de 1,5 fois l'investissement initial du fonds.

En février 2015, le FCPI a réinvesti 0,2 million d'euros dans la société **Scality**, qui développe des solutions logicielles de stockage de données (cf focus).

Par ailleurs, le développement satisfaisant de **Winamax**, désormais numéro 1 sur le marché du poker **en France**, a permis à la société de distribuer un dividende de 0,3 million d'euros au FCPI Allianz Eco Innovation.

Enfin, les **derniers titres** de la société **Sidetrade**, qui propose des solutions d'optimisation du besoin en fonds de roulement, ont été cédés sur le marché boursier pour 0,3 million d'euros.

Les changements de valorisation au niveau des sociétés innovantes en portefeuille sont les suivants :

- les **titres** de la société **Criteo** ont été **valorisés** à hauteur de leur cours de bourse du 30 juin 2015,
- les titres de la société **JD Holding** sont valorisés à zéro en raison des difficultés rencontrées par la société,
- les titres de la société **Scality** ont été valorisés au prix du dernier tour de financement ayant eu lieu en février 2015.

Les autres sociétés du portefeuille ont été maintenues à leur valorisation du 31 décembre 2014.

FOCUS SUR...



Scality, société française leader dans le secteur du stockage à très grande échelle des données informatiques, a été fondée par Jérôme Lecat en 2009. Depuis son précédent tour de financement en juillet 2013, Scality a augmenté son chiffre d'affaires de 400%, porté ses effectifs de 42 à 160 salariés, enregistré l'arrivée de clients de premier plan dont, tout récemment Deluxe, RTL et Phoenix, et a **construit** des partenariats stratégiques avec HP et Dell.



La société Scality a réalisé en avril 2015 un tour de financement de 40 millions d'euros piloté par les investisseurs historiques. Idinvest Partners a participé à ce tour de table à hauteur de 7 millions d'euros portant le montant investi depuis l'origine à 12 millions d'euros. Ces fonds seront affectés au renforcement des actions commerciales et marketing de la société ainsi qu'à l'accroissement de son équipe de **R&D** aux États-Unis, avec l'ouverture d'un centre de recherche et développement à Boston.

Variations de valorisation sur le semestre

Sociétés non cotées	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Scality	Logiciels d'entreprise	France	↗	Prix du dernier tour de financement
JD Holding	Technologies environnementales	Îles Caïmans	↘	Valorisation à 0
Société cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Criteo	Internet	France	↗	Cours de bourse



Idinvest Partners - 117, avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris

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

www.idinvest.com