

Au 30 septembre 2019

Valeur liquidative
de la part A

34,97 €

Montant total
distribué

8 208,00 €

Évolution des performances
distributions incluses

Depuis
6 mois
0,0 %

Depuis
1 an
-0,3 %

Depuis
l'origine
+261,5 %

Caractéristiques générales du FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	Septembre 2005
Date de mise en liquidation	19 septembre 2016
Clôture comptable	31 mars
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010222299

Actif net du fonds

482 017,98

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 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.

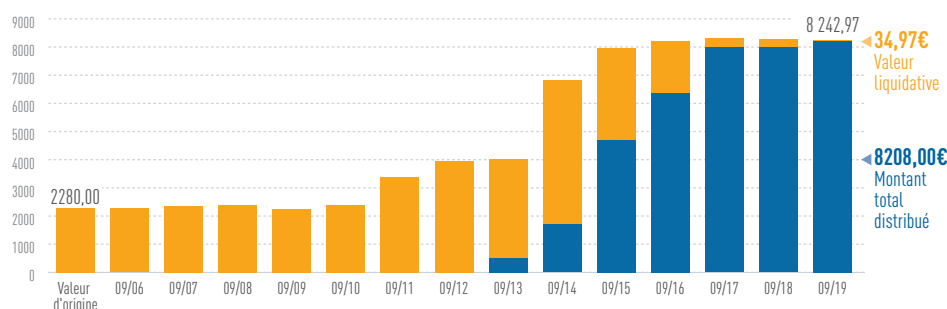
REVUE DE GESTION

Conformément à son règlement, le FCPI Allianz Innovation 7 est entré en période dite de liquidation au sens du Code monétaire et financier, depuis le 19 septembre 2016, afin de céder ses derniers actifs dans les meilleures conditions. L'équipe de gestion porte toute son attention sur l'étude des opportunités de cession afin de distribuer aux porteurs les sommes provenant des différentes opérations.

En mai 2019, le FCPI Allianz Innovation 7 a procédé à une 9ème distribution partielle d'actifs d'un montant de 228,00 euros brut par part, portant le **montant total distribué à 8 208,00 euros** brut par part, soit 3,6 fois la valeur nominale (2 280,00 euros).

La performance du fonds, distributions incluses, est stable sur le semestre, et s'élève à 261,5% depuis l'origine.

Évolution de la part A du FCPI Allianz Innovation 7 (en euros)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 septembre 2019, le portefeuille du fonds Allianz Innovation 7 est composé d'une seule société innovante, **Crocus Technology**, pour un montant de 0,1 million d'euros (en valeur estimée).

Au cours du semestre, le FCPI Allianz Innovation 7 a cédé l'intégralité des titres **Odersun** qui n'a reçu qu'une seule offre de reprise de ses actifs pour une valeur symbolique.

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **0,4 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes) et sont composés de liquidités.

Variations d'évaluation significatives

L'image de **Crocus Technology** sur le marché des capteurs magnétiques se renforce depuis quelques mois grâce à la signature de plusieurs contrats emblématiques (NXP, Coto Relay). Le financement reste un sujet d'inquiétude mais la société a obtenu un financement en dette privée en 2018 qui lui a permis d'accélérer son développement commercial et de rembourser une partie de ses dettes. La société se concentre actuellement sur l'industrialisation de ces process de production et de nouvelles opportunités de financement sont en cours de discussion.

La société a été revalorisée à la baisse sur la base d'un multiple de chiffre d'affaires, méthode validée par des experts indépendants, reflétant les difficultés rencontrées par la société dans son développement.

Nombre de sociétés innovantes actives

1 société

Valorisation de ces investissements

0,1 million €

Variation de valorisation sur le semestre

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Crocus Technology	Microélectronique		Multiple du chiffre d'affaires