

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de lancement	septembre 2008
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010591107

AU 30 JUIN 2014

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

2 477,01 €

Valorisation du FCPI Allianz Innovation 10

Valeur liquidative de la part A	2 477,01 €
Actif net du fonds	17 165 688,73 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	1,8 %
Depuis 1 an	5,9 %
Depuis l'origine	8,6 %

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 2014 ont fait l'objet d'une attestation du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

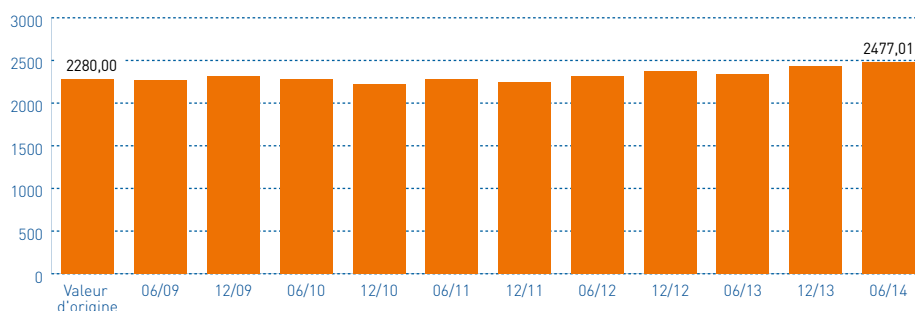
REVUE DE GESTION

La valeur liquidative de la **part A** est passée de 2 433,31 euros au 31 décembre 2013 à **2 477,01 euros** au 30 juin 2014, soit une hausse de 1,8% sur le semestre.

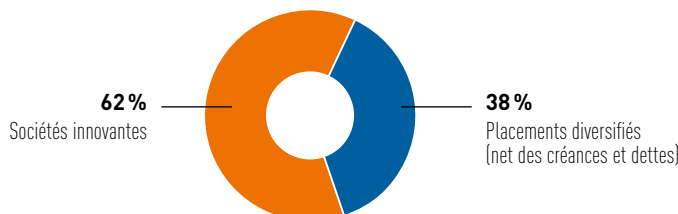
Au 30 juin 2014, le FCPI Allianz Innovation 10 a investi dans **9 sociétés innovantes** pour un montant de **10,7 millions d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements diversifiés** s'élèvent à **6,5 millions d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes), répartis entre 14 OPCVM actions, obligataires et monétaires.

Évolution de la part A du FCPI Allianz Innovation 10 (en euros)



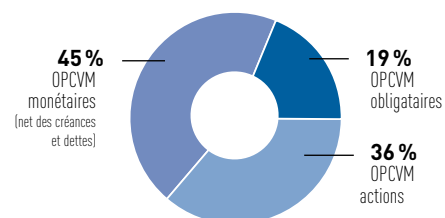
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Sociétés innovantes
Répartition sectorielle (en valeur estimée)



Placements diversifiés
Répartition (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 juin 2014, le montant investi dans les **sociétés innovantes** s'élève à **8,9 millions d'euros** (en prix de revient). La valorisation de ces investissements est de **10,7 millions d'euros**.

Le ratio d'investissement en sociétés innovantes est respecté, il s'élève à 60,9%.

Au cours du semestre, la société **Genticel**, qui développe un vaccin thérapeutique contre les infections responsables du cancer du col de l'utérus, a réalisé avec succès son introduction en bourse sur Euronext en levant près de 34,5 millions d'euros.

En juin 2014, la société **IntegraGen** a réalisé une levée de fonds de 4,6 millions d'euros. Ce financement va permettre à la société de poursuivre le développement de ses tests diagnostiques des cancers du foie et du colon. La société, basée en région parisienne, emploie aujourd'hui une trentaine de salariés.

Au 30 juin 2014, le portefeuille de sociétés innovantes du fonds a été impacté par les changements de valorisation suivants :

- les titres de la société **Genticel** ont été valorisés à hauteur de leur cours de bourse du 30 juin 2014, moins une décote prudentielle,
- les titres **IntegraGen** ont été valorisés à hauteur de leur cours de bourse du 30 juin 2014.

Les autres sociétés innovantes en portefeuille ont été maintenues à leur valeur au 31 décembre 2013.

Variations de valorisation sur le semestre

Société cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Genticel	Santé	France	↗	Cours de bourse, moins décote
IntegraGen	Santé	France	↗	Cours de bourse



FOCUS SUR... GENTICEL

En avril 2014, la société Genticel, qui développe un vaccin thérapeutique contre les infections responsables du cancer du col de l'utérus, s'est introduite en bourse, sur Euronext. A cette occasion, la société a levé 34,5 millions d'euros.



La société créée en 2001 à Toulouse par essaimage de l'Institut Pasteur emploie aujourd'hui 30 salariés. Elle a levé 70 millions d'euros depuis sa création.

La société a désormais les ressources pour développer son vaccin contre le Papillomavirus responsable du cancer du col de l'utérus jusqu'à la démonstration de son efficacité chez la femme.



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