

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES DU FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de lancement	Septembre 2004
Clôture comptable	31 mars
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010105429

AU 30 SEPTEMBRE 2016

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

1 501,36 €

Valorisation du FCPI Allianz Innovation 6

Valeur liquidative de la part A	1 501,36 €
Montant distribué	6 970,00 €
Actif net du fonds	17 887 505,12 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-0,3 %
Depuis 1 an	2,1 %
Depuis l'origine	271,6 %

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 septembre 2016 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

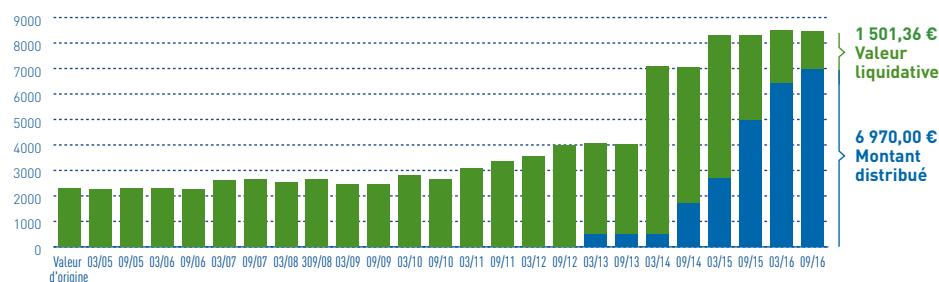
La valeur liquidative de la **part A** s'établit à **1 501,36 euros** au 30 septembre 2016.

Le 20 avril 2016, le FCPI Allianz Innovation 6, dont la valeur nominale de la part A est de 2 280 euros, a procédé à une sixième distribution d'un montant de 570 euros brut par part, portant le **montant total distribué à 6 970 euros** brut au 30 septembre 2016*.

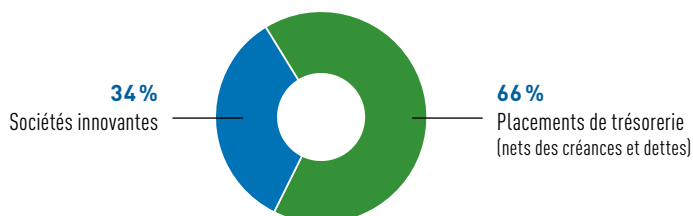
La performance du fonds, distributions incluses, est en très légère baisse de -0,3% sur le semestre et s'élève à 271,6% depuis l'origine.

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **11,8 millions d'euros** (montant net des créances et dettes, en valeur estimée) et sont composés de liquidités et d'OPCVM monétaires.

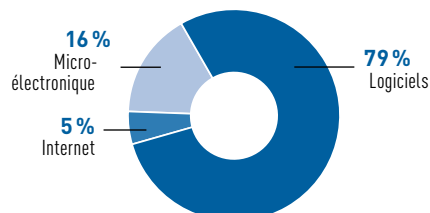
Evolution de la part A du FCPI Allianz Innovation 6 (en euros)



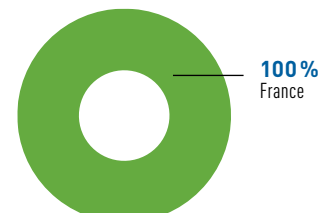
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Répartition géographique des sociétés innovantes (en valeur estimée)



* À noter que la valeur liquidative au 30 septembre 2016 ne tient pas compte de la distribution de 750 euros brut par part effectuée en novembre 2016.

INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 30 septembre 2016, le portefeuille d'Allianz Innovation 6 est composé de **3 participations actives** dans des sociétés innovantes pour un montant de **6,1 millions d'euros** (en valeur estimée).

Le FCPI Allianz Innovation 6 détient encore une participation cotée (**Viadeo**), deux participations non cotées (**Crocus Technology** et **MeilleureGestion**) et une société en cours de liquidation (**24h00**) sur les 14 participations qui constituaient le portefeuille du FCPI.

Nous vous rappelons que le FCPI Allianz Innovation 6 est entré en période dite de liquidation au sens du Code monétaire et financier, en date du 8 septembre 2015, 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.

Au cours du semestre, le FCPI Allianz Innovation 6 a cédé sur le NASDAQ la totalité de ses titres restants de la société **Criteo** pour un montant de 3,8 millions d'euros. Le montant total des cessions des titres Criteo s'élève à 79,7 millions d'euros, soit plus de 70 fois l'investissement initial.

Par ailleurs, la société **Talend**, éditeur de logiciels spécialisé dans la gestion de données et l'intégration d'application, a réalisé avec succès son introduction en bourse sur le NASDAQ de New York en juillet 2016. A cette occasion, le FCPI Allianz Innovation 6 a cédé la totalité de ses titres pour un montant de 4,9 millions d'euros (cf focus).

Au 30 septembre 2016, le portefeuille de sociétés innovantes du fonds a été impacté par les changements de valorisation suivants :

- les titres de la société **Crocus Technology** font l'objet d'une décote de 75% en raison du retard pris par la société sur son plan de développement,
- les titres de la société cotée **Viadeo** ont été valorisés à hauteur de leur cours de bourse du 30 septembre 2016.

Les autres sociétés en portefeuille ont été maintenues à leur valorisation du 31 mars 2016.



FOCUS SUR... **talend**^{*} *open data solutions

La société Talend, créée en France en 2005, édite des logiciels permettant de mieux intégrer, gérer et exploiter les données d'une entreprise. Elle emploie aujourd'hui près de 500 employés à travers ses différentes filiales en Europe, en Amérique du Nord et en Asie.

Depuis 2006, Idinvest accompagne la stratégie de développement de la société, et en particulier son accélération internationale, ce qui lui a permis de devenir un leader mondial du *Big data* avec plus de 1 300 clients professionnels.

La société réalise une très bonne année 2016, couronnée par le succès de son introduction en bourse au NASDAQ de New York en juillet 2016, qui lui a permis de lever plus de 90 millions de dollars et d'atteindre une capitalisation boursière de 800 millions de dollars.

A l'occasion de cette introduction, le FCPI Allianz Innovation 6 a cédé la totalité de ses titres pour un montant de 4,9 millions d'euros, réalisant un multiple de sortie de 8,8 fois l'investissement initial.

Variations de valorisation sur le semestre

Société non cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Crocus Technology	Microélectronique	France	↘	Provision de 75% sur le prix du dernier tour
Société cotée	Secteur	Pays	Variation	Référence de valorisation
Viadeo	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