

### 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 31 MARS 2017

VALEUR LIQUIDATIVE DE LA PART A :

**662,55 €**

### Valorisation du FCPI Allianz Innovation 6

Valeur liquidative de la part A	662,55 €
Montant distribué	7 720,00 €
Actif net du fonds	7 422 484,08 €

### Évolution des performances

Depuis 6 mois	-1,0%
Depuis 1 an	-1,4%
Depuis l'origine	+267,7%

### REVUE DE GESTION

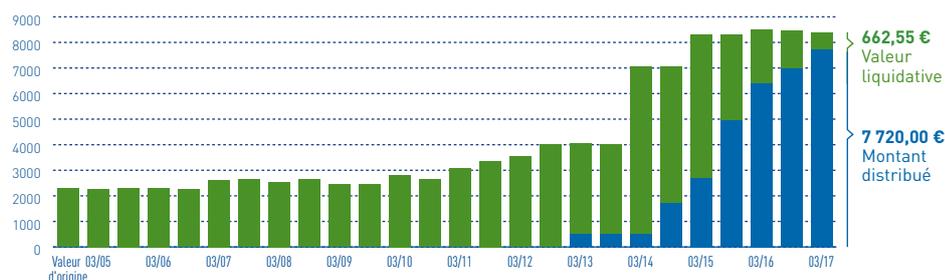
La valeur liquidative de la part A s'établit à **662,55 euros** au 31 mars 2017.

Le 15 novembre 2016, le FCPI Allianz Innovation 6, dont la valeur nominale de la part A est de 2 280 euros, a procédé à une septième distribution d'un montant de 750 euros brut par part, portant le montant total distribué à **7 720 euros** brut au 31 mars 2017.

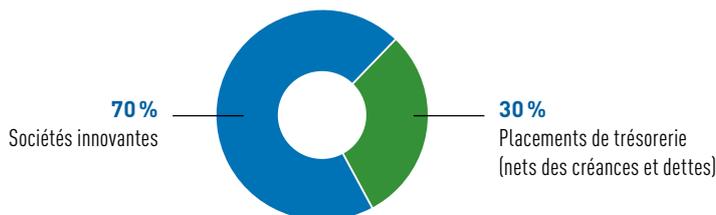
La performance du fonds, distributions incluses, est en légère baisse de -1,4% sur l'exercice et s'élève à 267,7% depuis l'origine.

Les **placements de trésorerie** s'élèvent à **2,2 millions d'euros** (montant net des créances et dettes, en valeur estimée) et sont composés de liquidités et d'OPCVM monétaires.

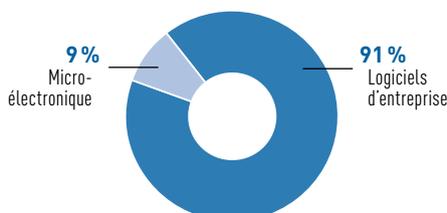
Évolution de la part A du FCPI Allianz Innovation 6 (en euros)



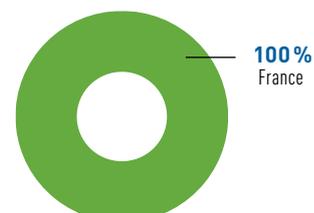
Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Répartition sectorielle des sociétés innovantes (en valeur estimée)



Répartition géographique des sociétés innovantes (en valeur estimée)



## INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Au 31 mars 2017, le portefeuille d'Allianz Innovation 6 est composé de 2 participations actives dans des sociétés innovantes pour un montant de 5,2 millions d'euros (en valeur estimée).

Le FCPI Allianz Innovation 6 détient encore 2 participations non cotées (Crocus Technology et Nibelis, ex-MeilleureGestion) et 2 sociétés en cours de liquidation (24h00 et Viadeo) 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 les 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 de l'exercice, le FCPI Allianz Innovation 6 a cédé sur le NASDAQ le solde de ses titres 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.

Parallèlement, 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.

Par ailleurs, suite à l'échec de sa stratégie de redéploiement, la société Viadeo est entrée en procédure de liquidation judiciaire. Le tribunal de commerce de Paris a annoncé le 23 décembre 2016 avoir retenu la proposition de Figaro Classifieds pour la reprise des actifs de Viadeo.

Enfin, le fonds a perçu en novembre 2016 un complément de prix de 0,2 million d'euros faisant suite à la cession de Clear2Pay à Fidelity National Information Services en 2014.

Au 31 mars 2017, 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 sur son plan de développement,
- les titres de Viadeo ont été provisionnés à hauteur de 100% suite à l'échec de la stratégie de redéploiement menée par la société.

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

Variations de valorisation sur l'exercice				
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	↘	Valorisation à zéro

## PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS NON COTÉES		PRIX DE REVIENT (€)
	<p>NB SALARIÉS : 0                      SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Agence de conseil en stratégie digitale.</p> <p>FAIT RÉCENT : La société a été mise en liquidation judiciaire le 24 juillet 2014.</p>	2 250 011
	<p>NB SALARIÉS : 65                      SIÈGE : Grenoble</p> <p>ACTIVITÉ : Développement de solution de sécurité pour les cartes à puces et l'industrie des semi-conducteurs.</p> <p>FAIT RÉCENT : Crocus Technology concentre actuellement tous ses efforts sur son développement commercial. Des accords de licence portant sur la vente de capteurs magnétiques sur le marché automobile sont en cours de finalisation. La société a ainsi signé en mars 2017 son premier contrat de licence de 5 millions d'euros avec NXP, l'une des plus grandes entreprises mondiales dans le domaine des semi-conducteurs pour les véhicules connectés.</p>	1 677 929
	<p>NB SALARIÉS : 150                      SIÈGE : Levallois Perret</p> <p>ACTIVITÉ : Éditeur de logiciels de paie et de ressources humaines via Internet.</p> <p>FAIT RÉCENT : Nibelis (ex Meilleure Gestion) a réalisé un chiffre d'affaires de 13,6 millions d'euros en 2016, soit une nouvelle croissance de plus de 20%. La société a de nouveau de grandes ambitions de croissance pour 2017, comme en témoigne sa première campagne TV sur BFM et CNews.</p>	1 276 593
SOCIÉTÉ COTÉE		
	<p>NB SALARIÉS : 0                      SIÈGE : Paris</p> <p>ACTIVITÉ : Plateforme Internet de mise en relation professionnelle.</p> <p>FAIT RÉCENT : Suite à une décroissance importante de son chiffre d'affaires, les actifs de la société ont été repris par le Figaro en janvier 2017 et la société fait l'objet d'une procédure de liquidation judiciaire depuis le 7 février 2017.</p>	2 180 718



# **idinvest** PARTNERS

## **Idinvest Partners**

117, avenue des Champs-Élysées  
75008 Paris  
France

**[www.idinvest.com](http://www.idinvest.com)**

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