

Au 30 juin 2019

Valeur liquidative
de la part A

1 606,98 €

Montant total
distribué

1 368,00 €

Évolution des performances
distributions incluses

Depuis
6 mois*
+4,8 %

Depuis
1 an
+4,4 %

Depuis
l'origine
+30,5 %

* Cf. variations d'évaluation significatives au verso

Caractéristiques générales du FCPI

Forme juridique	FCPI
Date de constitution	octobre 2007
Date de mise en liquidation	17 octobre 2018
Clôture comptable	31 décembre
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Société Générale
Commissaire aux comptes	Groupe Aplitec
Code Isin part A	FR0010489401

Actif net du Fonds

19 021 876,57 €

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 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

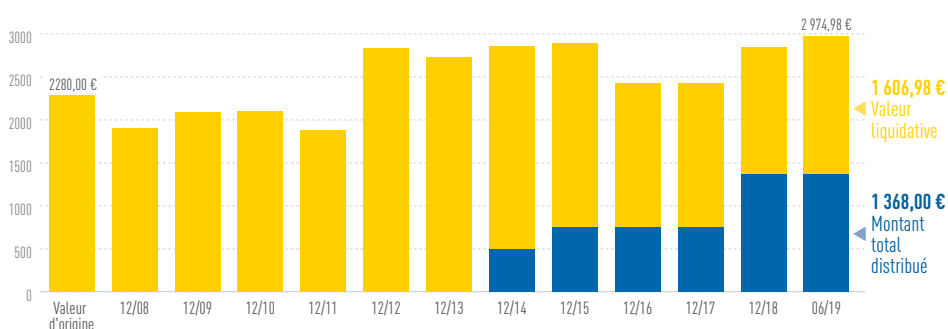
Le FCPI Allianz Innovation 9 est entré en période dite de liquidation au sens du code monétaire et financier, en date du 17 octobre 2018. L'équipe de gestion porte toute son attention sur l'étude des opportunités de cession des dernières participations du portefeuille afin de distribuer aux porteurs les sommes provenant des différentes opérations.

Au 30 juin 2019, le FCPI est investi dans **3 sociétés innovantes** pour un montant de **17,2 millions d'euros** (en valeur estimée).

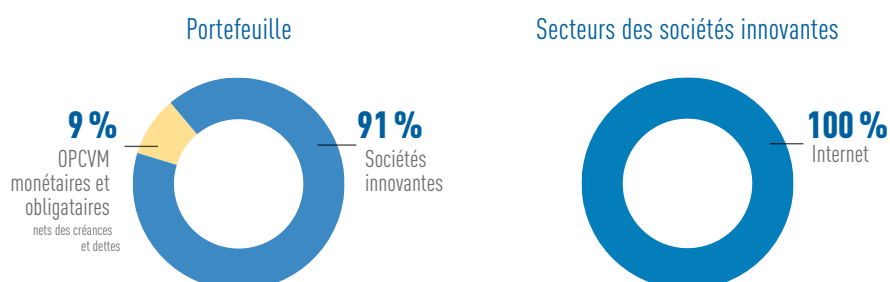
Les **placements diversifiés** s'élèvent à **1,8 million d'euros** (en valeur estimée, nette des créances et dettes).

Le FCPI Allianz Innovation 9 a procédé à quatre **distributions** partielles d'actifs d'un montant total de **1 368 euros** par part, soit **60 %** de la valeur initiale.

Évolution de la part A du FCPI Allianz Innovation 9 (en euros)



Répartition (en valeur estimée)



INVESTISSEMENTS EN SOCIÉTÉS INNOVANTES

Faits marquants sur le semestre

Variations d'évaluation significatives

- Les sociétés **RBP Luxembourg** (holding de la société Zeturf) et **Deezer** ont été valorisées à la hausse sur la base de rapports de valorisation d'experts indépendants. Ces rapports prennent en compte les différentes évolutions de ces sociétés mais également leurs perspectives de développement.
- Les actions **Stillfront Group** sont valorisées à leur cours de bourse au 30 juin 2019. Ces actions ont été reçues lors de la cession de la société **Erepublic Labs** en juin 2017. De nouveaux titres sont attendus au cours du 4ème trimestre 2019 au titre d'un complément de prix prévu dans le contrat de cession. Dès lors, ces derniers seront cédés progressivement au prix du marché.




Nombre de sociétés innovantes

3 sociétés

Valorisation de ces investissements

17,2 millions €

Variations significatives de valorisation sur le semestre

Société	Secteur	Variation	Référence de valorisation
Deezer	Internet		Prix du dernier tour de financement
RBP Luxembourg	Internet		Valorisation selon des multiples de sociétés comparables
Stillfront Group	Internet		Cours de bourse

Retrouvez toutes nos actus sur www.idinvest.com et   

Idinvest Partners

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