
MULTEAM SCOPE

TENDANCES DE L'INVESTISSEMENT EN CAPITAL RISQUE EN FRANCE

1^{ER} SEMESTRE 2020



Depuis 2011, Multeam compile les levées de fonds premiers tours et suivants en capital risque et édite cette information au travers du MulteamScope.

Elle permet d'élaborer des tendances d'investissement en capital risque en France dont nous vous communiquons ici la synthèse.

Les informations sont principalement extraites de communiqués de presse et/ou d'articles de presse en ligne et ne sont donc pas exhaustives.

Les montants annoncés dans les communiqués peuvent contenir une part de financement non dilutif (Bpifrance, prêts...) qui ne peut pas être retraitée.



.....

EDITO ET TENDANCES ★

.....

EDITO

Le 1^{er} semestre 2020 enregistre une baisse de 15% par rapport à 2019 en montant levé et de 9% en nombre d'opérations.

Cette baisse est significative mais compte tenu du Covid, on constate néanmoins que le marché de la levée de fonds a fait preuve de résilience. Les deals qui étaient prévus avant le confinement ont pour la plupart, été réalisés.

Il est probable que le bilan de S2 2020 sera beaucoup moins favorable car le Covid a fait prendre du retard pour les dossiers qui n'étaient pas très avancés et pendant 3 mois il y a eu peu de mise à l'étude de nouveaux dossiers.

On constate cependant que la plupart des fonds reprennent peu à peu un fonctionnement normal, avec une vraie reprise attendue en septembre. Enfin un nombre important de nouveaux fonds a été enregistré ces dernières semaines ce qui devrait avoir pour effet de renforcer cette tendance.



TENDANCES EN BREF

MULTEAMSCOPE

LEVÉES \geq 50 M€



Sociétés plus jeunes qu'en 2019 (41% ont - 5 ans)

LEVÉES < 1 M€



En forte baisse depuis 2018 (- 57%)

INTÉRÊT FORT POUR LA TECH



Avec potentiel de développement important. Pas la tech pour la tech !

LEVÉES INTERNATIONALES



Intérêt croissant des fonds étrangers pour les start-up françaises

NOUVEAUX FONDS



Nombreuses annonces de nouveaux fonds. Ils investissent !

SPECIALISTES



De + en + de fonds thématiques : fonds + apport métier

LEVIER NON DILUTIF



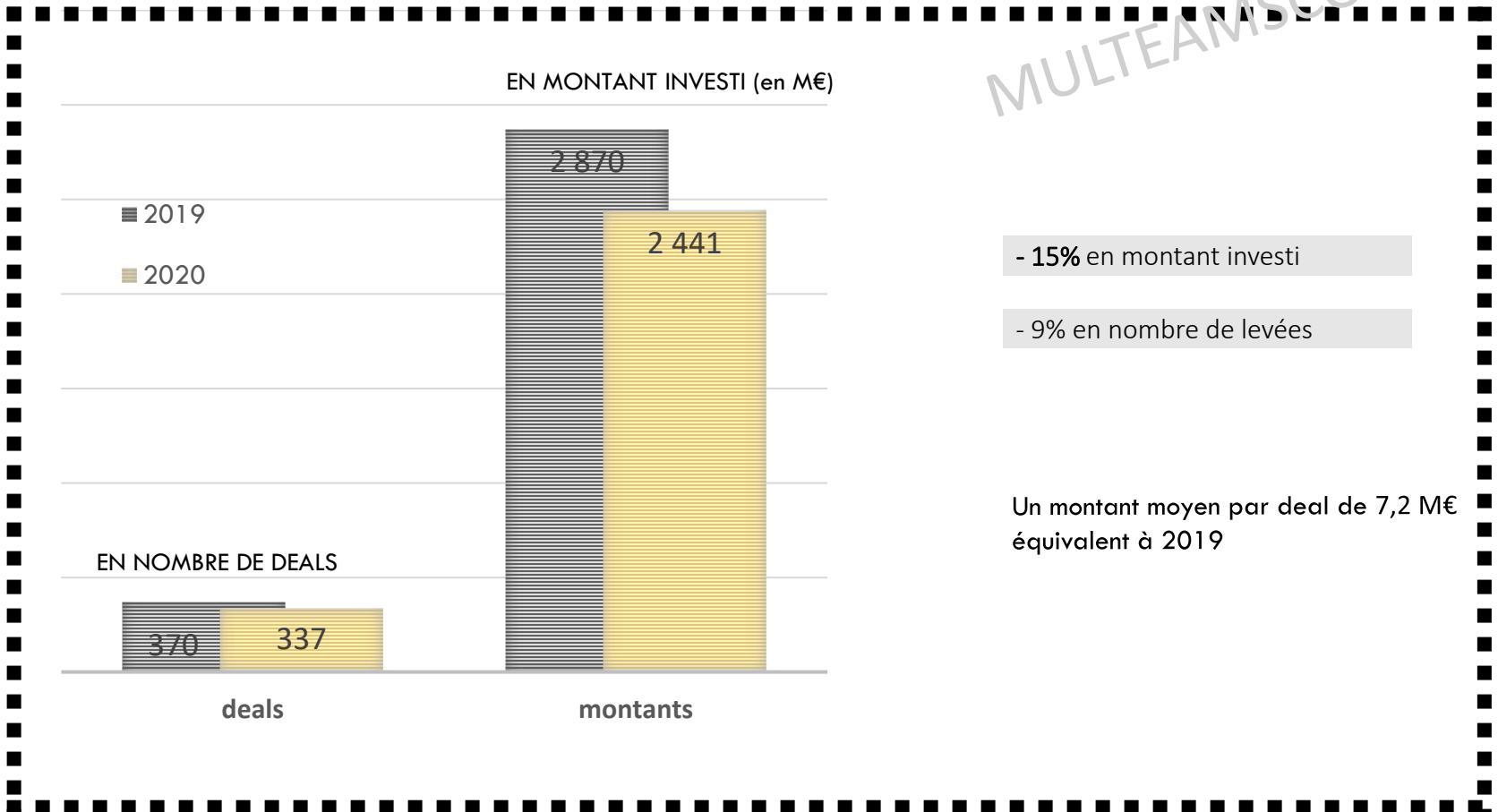
Prend encore du pouvoir depuis le Covid

.....

LES CHIFFRES ★

.....

UNE DIMINUTION TANT EN MONTANT INVESTI QU'EN NOMBRE DE DEALS



LEVEES 50 M€ ET +

MULTEAMSCOPE

41% DU MONTANT TOTAL LEVE

SOCIÉTÉS	MONTANT LEVÉ	TOUR	SECTEUR	DATE DE CRÉATION	INVESTISSEURS
CONTENTSQUARE	173 M€	3 ^{ÈME}	AIDE À LA VENTE E-COMMERCE	2012	BLACK ROCK PRIVATE EQUITY PARTNER, LARGE VENTURE (Bpifrance), CANAAN, EURAZEO GROWTH, GPE HERMES, HIGHLAND EUROPE, H14 ET KKR
MANOMANO	125 M€	6 ^{ÈME}	PLATEFORME E-COMMERCE	2012	GENERAL ATLANTIC, EURAZEO, PITON CAPITAL, Bpifrance, KISMET HOLDINGS ET TEMASEK (FONDS SINGAPOURIEN)
BACKMARKET	110 M€	4 ^{ÈME}	PLATEFORME E-COMMERCE	2014	GOLDMAN SACHS GROWTH, AGLAÉ VENTURES, EURAZEO GROWTH ET DAPHNI
QONTO	104 M€	3 ^{ÈME}	FINTECH	2016	VALAR, ALVEN, DST GLOBAL (FONDS HONGKONGAIS), TAAVET HINRIKUS (FONDATEUR DE TRANSFERWISE), ET INGO UYTDEHAAGE (CFO DE ADYAN)
KINEIS	100 M€	1 ^{ER}	SPATIAL	2019	FONDS SPI (SOCIÉTÉ DE PROJETS INDUSTRIELS-Bpifrance), ET ENTREPRISES DE L'INDUSTRIE SPATIALE FRANÇAISE (CLS, CNES, THALES, HEMERIA)
SWILE (ex LUNCHR)	70 M€	4 ^{ÈME}	PLATEFORME ENTREPRISE	2016	INDEX VENTURES, IDINVEST, DAPHNI, KIMA VENTURES
AIRCALL	60,2 M€	3 ^{ÈME}	TÉLÉCOMS	2014	DEUTSCHE TELEKOM CAPITAL PARTNERS, EFOUNDERS, DRAPER ESPRIT, BALDERTON, NEXTWORLD ET SWISSCOM VENTURES ET ADAM STREET.
LUMAPPS	65 M€	3 ^{ÈME}	LOGICIEL D'ENTREPRISE	2013	GOLDMAN SACHS GROWTH, LARGE VENTURE (Bpifrance), IRIS CAPITAL ET IDINVEST
VESTIAIRE COLLECTIVE	59 M€	5 ^{ÈME}	PLATEFORME E-COMMERCE	2009	KORELYA CAPITAL, VAULTIER7 ET CUIR INVEST REJOignent LES INVESTISSEURS HISTORIQUES
ALAN	50 M€	4 ^{ÈME}	ASSURTECH	2016	TEMASEK (FONDS SOUVERAIN SINGAPOURIEN) ET INVESTISSEURS HISTORIQUES
DYNACURE	50 M€	3 ^{ÈME}	BIOTECH	2016	PERCEPTIVE ADVISORS, TEKLA CAPITAL MANAGEMENT, LARGE VENTURE (Bpifrance), ANDERA PARTNERS, IDINVEST, KURMA PARTNERS ET PONTIFAX
MWM (MUSIC WORLD MEDIA) (EX-DJIT)	50 M€		APPS MUSICALES SUR MOBILE	2012	BLISCE/, IDINVEST PARTNERS, LARGE VENTURE (Bpifrance), AGLAÉ VENTURES ET KIMA VENTURES

5 > 100 M€

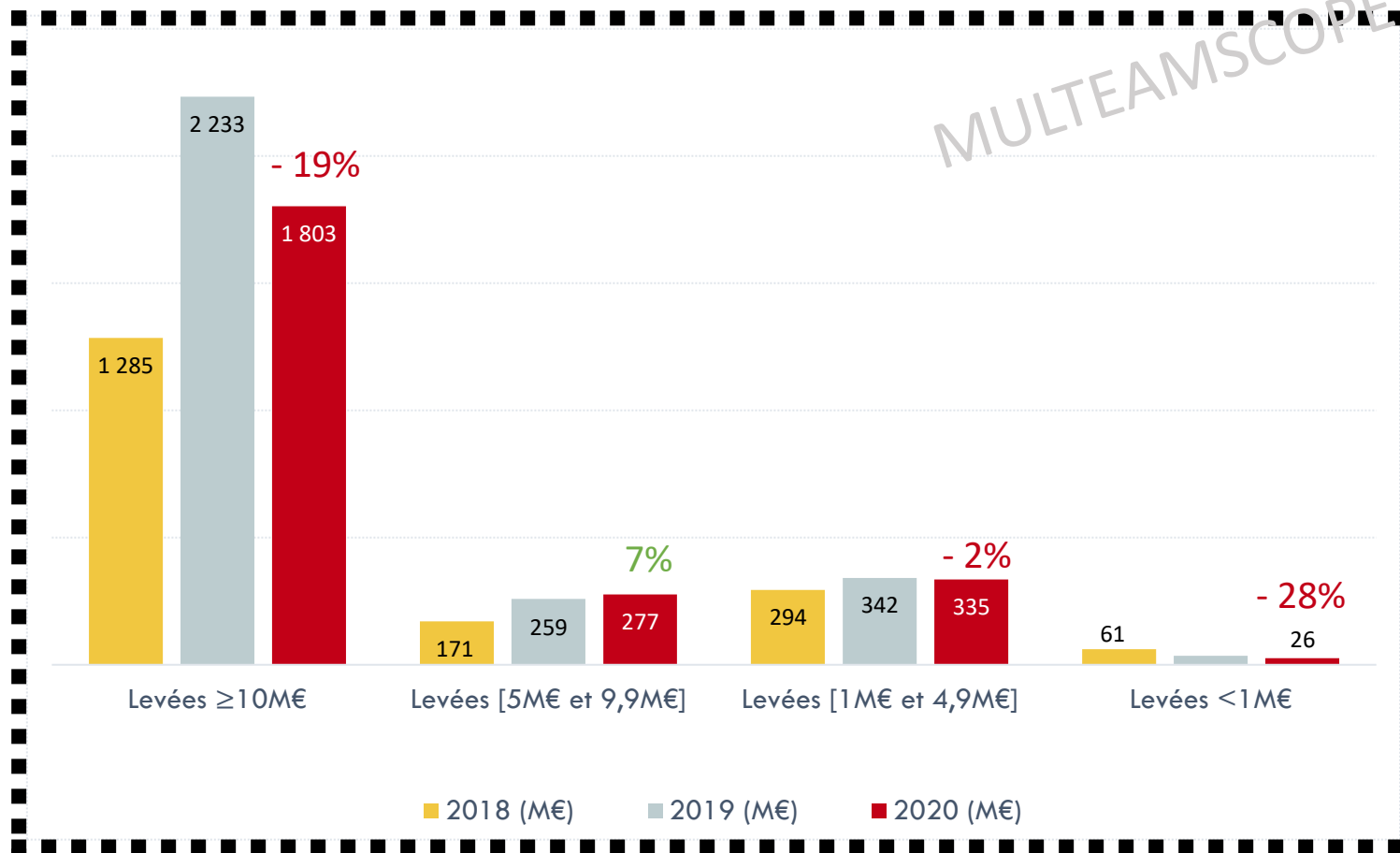
41% - de 5 ans

Nombreux fonds internationaux

EVOLUTION SUR 3 ANS

LES LEVÉES < 1 M€ ET CELLES ≥ 10 M€ EN FORTE BAISSSE.

SEULE CATEGORIE A PROGRESSER, LES LEVEES ENTRE 5M€ et 9,9M€.

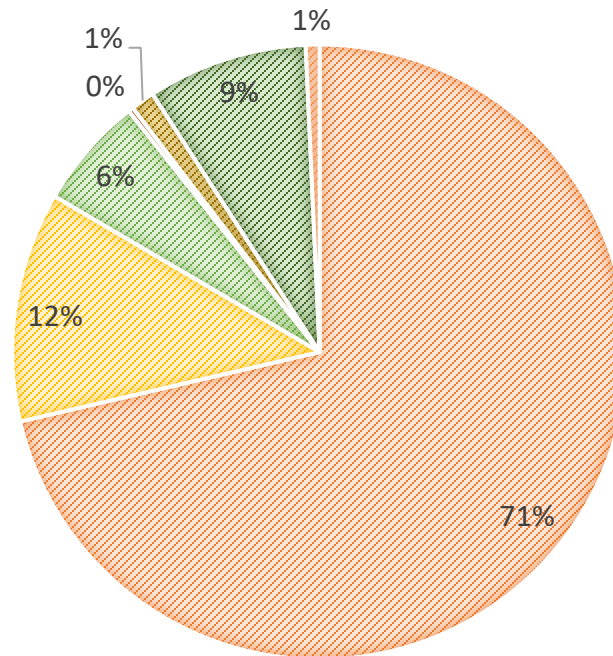


SECTEURS

LES PROJETS TIC TOUJOURS TRÈS LARGEMENT EN TÊTE

(en montant)

- TIC
- Greentech/cleantech
- Mode/alimentaire/services
- Sciences de la vie
- Biotech/medtech
- ESS
- Industrie



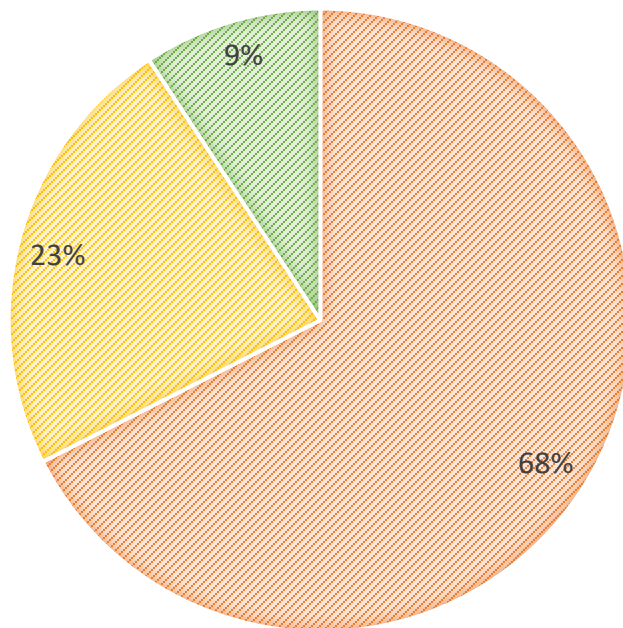
MULTEAMSCOPE

2/3 DES FINANCEMENTS AUX PROJETS BtoB

MULTEAMSCOPE

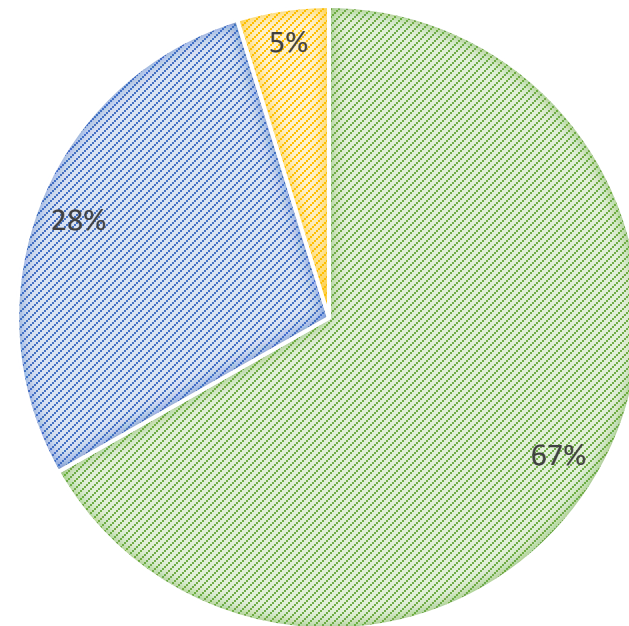
■ BtoB ■ BtoC ■ BtoB & BtoC

EN MONTANT



■ BtoB ■ BtoC ■ BtoB & BtoC

EN NOMBRE

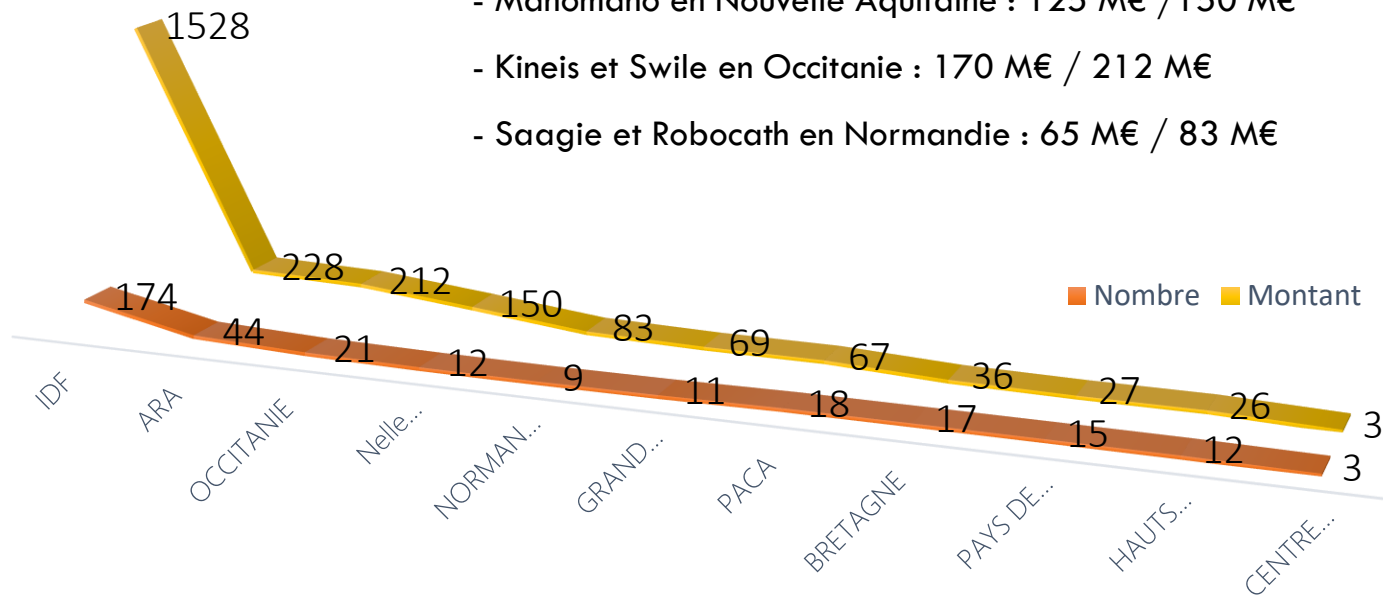


LES REGIONS

MULTEAMSCOPE

Un classement qu'il faut relativiser pour 3 régions, avec 1 ou 2 levées qui trustent l'essentiel des montants levés.

- Manomano en Nouvelle Aquitaine : 125 M€ / 150 M€
- Kineis et Swile en Occitanie : 170 M€ / 212 M€
- Saagie et Robocath en Normandie : 65 M€ / 83 M€



MULTEAM

DEPUIS PLUS DE 15 ANS, UNE ACTIVITÉ EXCLUSIVEMENT
CENTRÉE SUR LA LEVÉE DE FONDS DANS L'INNOVATION

100 DEALS REUSSIS : Digital, Industrie innovante,
Cleantech, Medtech, Retail...



- Fonds régionaux, nationaux, européens
- Fonds généralistes ou spécialisés
- Fonds corporate ou industriels
- Fonds d'entrepreneurs
- Family Office

UNE EQUIPE DE 5 PERSONNES EN FRANCE
ET DES PARTENAIRES EN BELGIQUE-LUXEMBOURG

