

2
0
2
1

1^{er} semestre



MULTEAM SCOPE

TENDANCES DE L'INVESTISSEMENT
EN CAPITAL RISQUE EN FRANCE

CONTACT : 01 56 43 31 41 - www.multeam.fr . @multeamfinance

METHODOLOGIE



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 entreprises retenues ont leur siège social situé en France et ont moins de 15 ans. Ne sont pas retenues, les sociétés créées à l'étranger par des français ou ayant transféré leur siège social de France vers les USA par exemple.

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

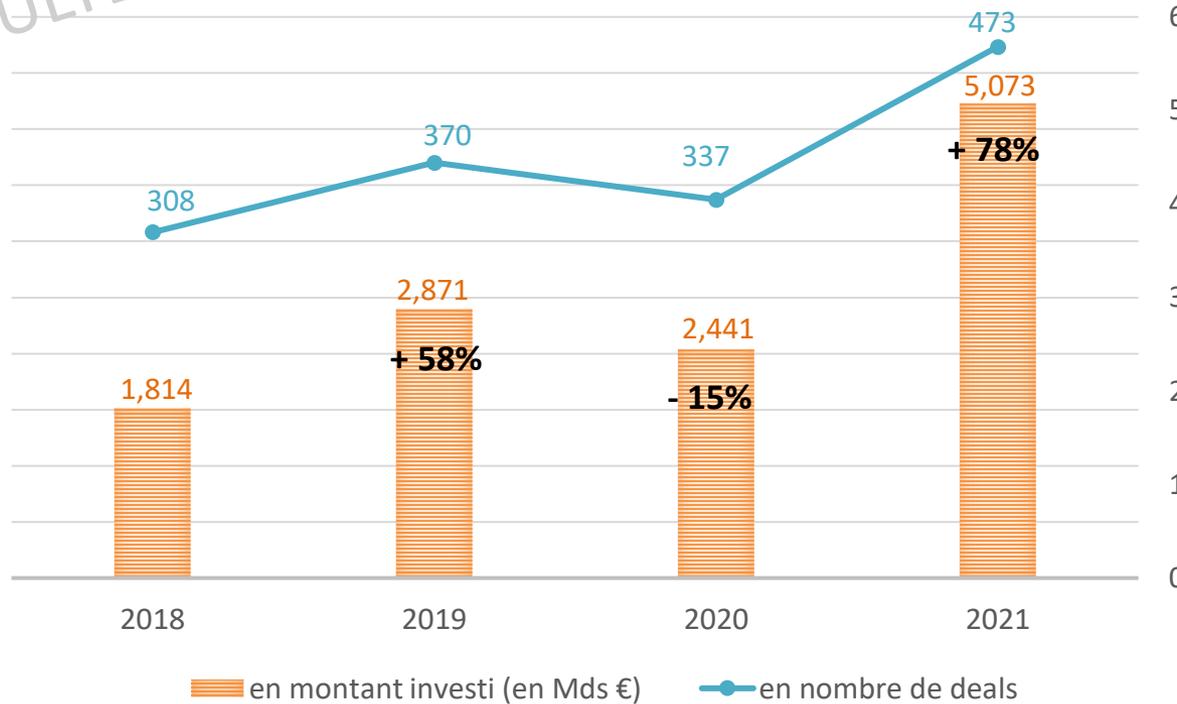
Les montants annoncés dans les communiqués peuvent contenir une part de financement non dilutif (Bpifrance, prêts...) qui ne peut pas être retraitée.



LEVEES 2021-S1

CHIFFRE GLOBAL (en montant et en nombre)

MULTEAMSCOPE



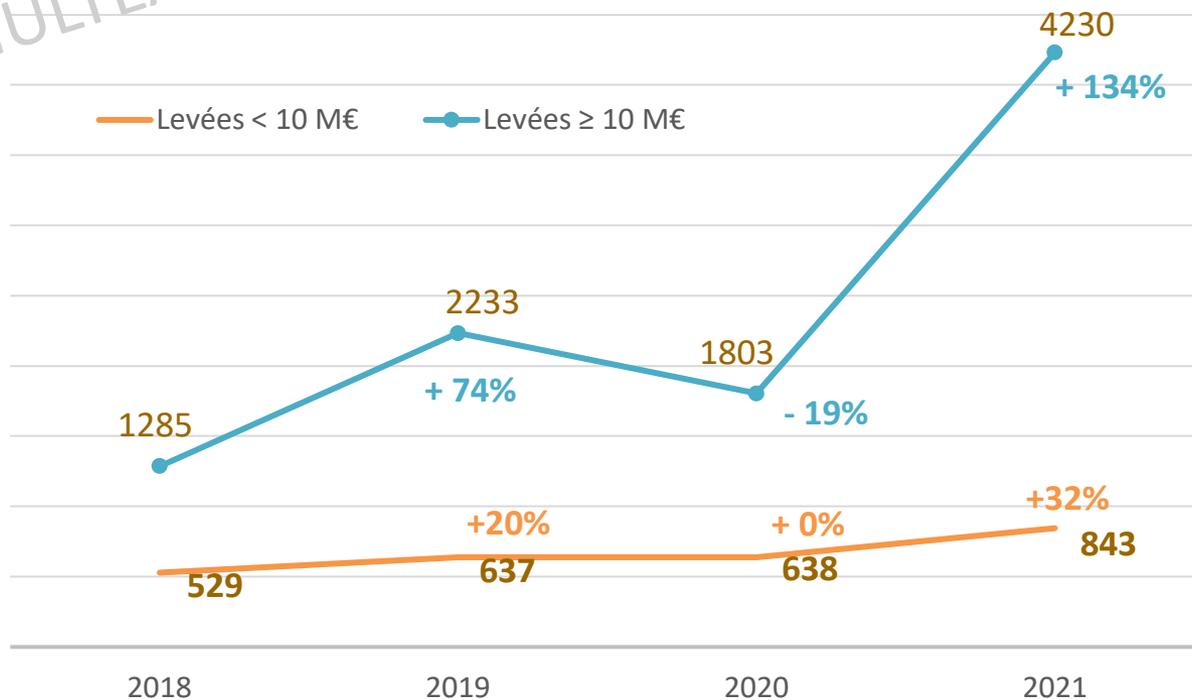
LEVÉES DE FONDS 2021-S1
UNE HAUSSE SPECTACULAIRE
+ 78% EN MONTANT
+ 40% EN NOMBRE



LEVÉES 2021-S1

≥ 10 M€ ET < 10M€ (montant en K€)

MULTEAMSCOPE



➔ LEVÉES ≥ 10 M€ :
+ 134 % / S1 2020

LEVÉES < 10 M€ :
+ 32 % / S1 2020



LEVEES 2021-SI

TOP 10 DES LEVÉES

Sociétés	M€	Activité	Création	Fonds
Contentsquare	408	Adtech/martech	2012	SoftBank, Eurazeo, KKR et BlackRock
Ledger	312	Fintech	2011	10T, Tekne Capital, Uphold Ventures, Felix Capital, Inherent, Financière Agache (Groupe Arnault), iAngels Technologies, Cathay Innovation, Draper Associates, Draper Dragon, Draper Esprit, DCG et Wicklow Capital
Back Market	278	Mobile reconditionné	2014	Generation Investment Management, General Atlantic, Daphni, Aglaé Ventures, Eurazeo, groupe Arnault et Goldman Sachs
Alan	185	Assurtech	2016	Coatue Management, Dragoneer, Exor, Index Ventures, Ribbit Capital et Temasek
Shift Technology	183	Assurtech	2014	Advent International, Large Venture (Bpifrance), Accel, Bessemer Venture Partners, General Catalyst et Iris Capital
Vestiaire collective	178	Vêtement reconditionné	2009	Kering, Tiger Global Management, Korelya Capital, Large Venture (Bpifrance), Condé Nast, Eurazeo, Luxury Tech Fund et Vitruvian Partners
Aircall	100	Télécoms	2014	Goldman Sachs Asset Management, DTCP, eFounders, Draper Esprit, Adams Street Partners, NextWorld Capital et Gaia Capital Partners
eCential Robotics	100	Medtech	2009	BNP Paribas, Caisse d'Epargne Rhône Alpes, Crédit Agricole, Sigma Gestion et Med-Innov
Ornikar	100	Auto-école online	2013	KKR, Idinvest, Elaia, Brighteye et H14
Blablacar	97	Co-voiturage	2006	VNV Global, Otiva J/F AB et FMZ Ventures

➔ 38% : PART DES 10 PLUS IMPORTANTES LEVÉES (idem en 2020)

- 9 levées ≥ 100 M€ (5 levées en 2020)
- Très forte présence de fonds internationaux
- 2 sites de reconditionnement
- 2 assurtech
- Aucune biotech

9 deals ≥ 100 M€

90% ont + de 5 ans

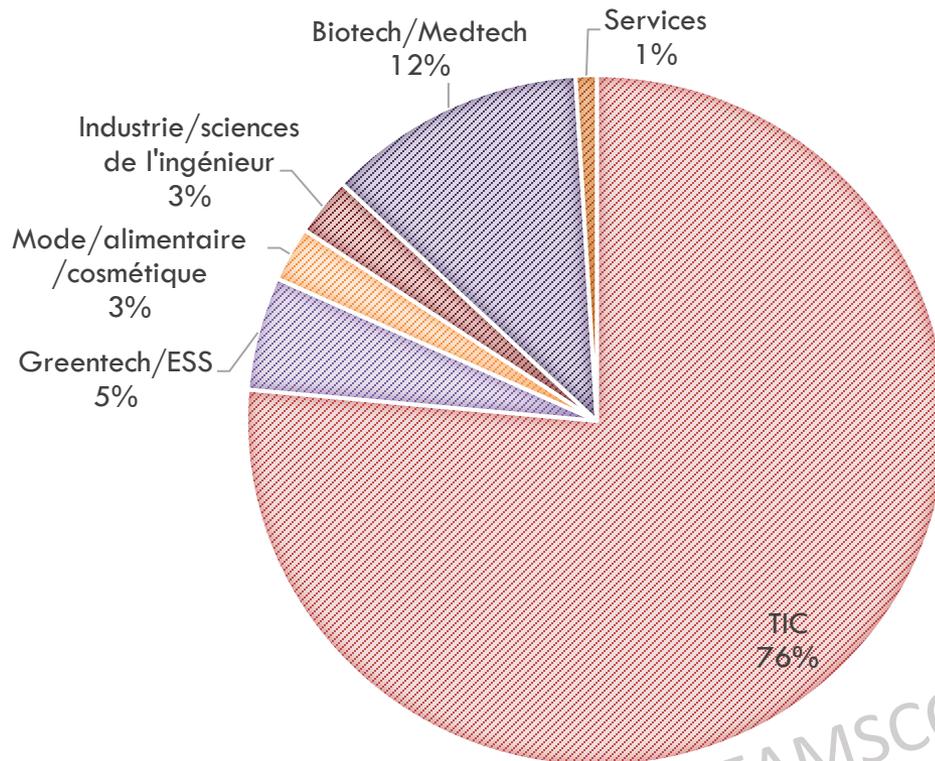
Très forte présence de fonds internationaux



MULTEAMSCOPE



PAR SECTEUR (en montant)



➔ LES TIC LARGEMENT EN TÊTE AVEC 76% (EN MONTANT)

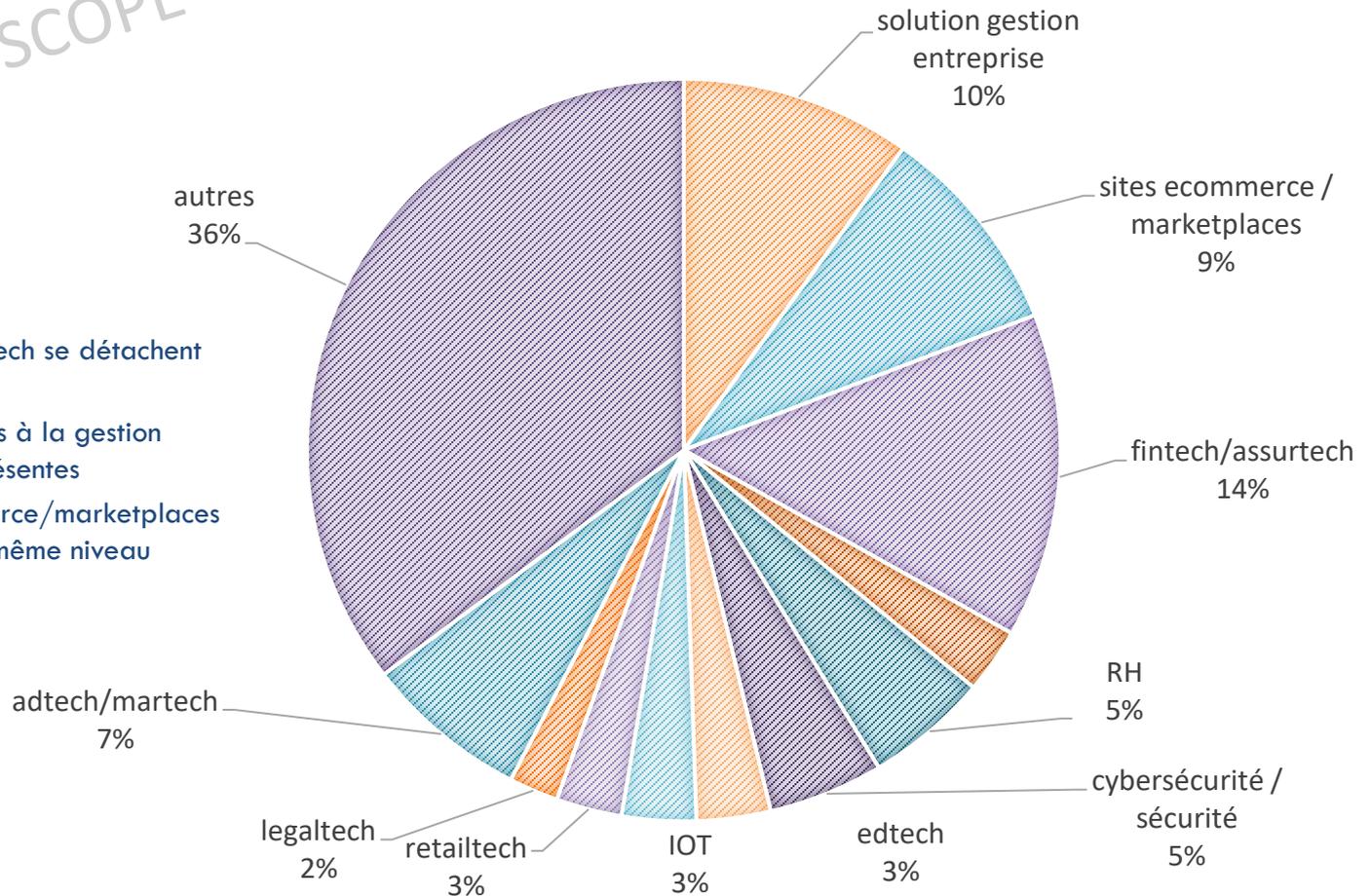
- En un semestre, les TIC ont levé davantage que sur toute l'année 2020 (3,8 Milliards au S1 2021 contre 3,2 milliards en 2020)
- Les biotech et medtech se maintiennent au même niveau que 2020
- L'industrie en dessous de son niveau 2020
- A noter 11 deals ESS (Economie sociale et solidaire)

MULTEAMSCOPE



MULTEAMSCOPE

- Les fintech et assurtech se détachent des autres secteurs
- Les solutions dédiées à la gestion d'entreprise très présentes
- Les sites de ecommerce/marketplaces se maintiennent au même niveau



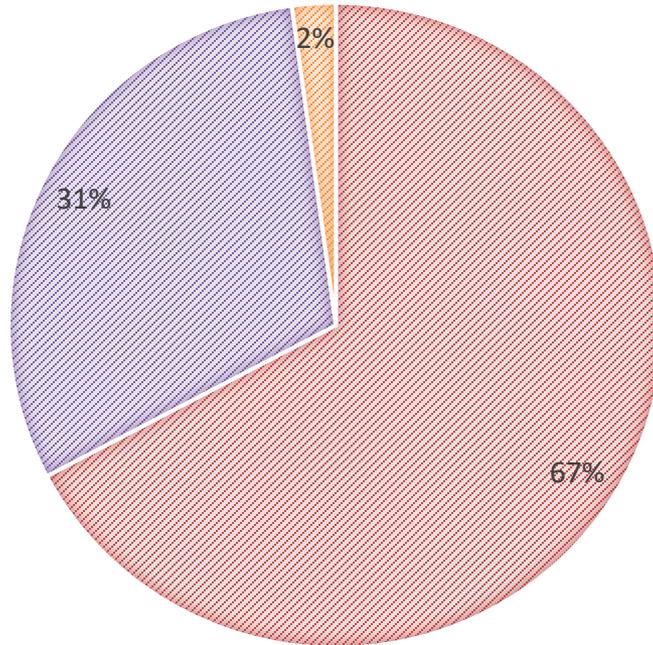


MULTEAMSCOPE



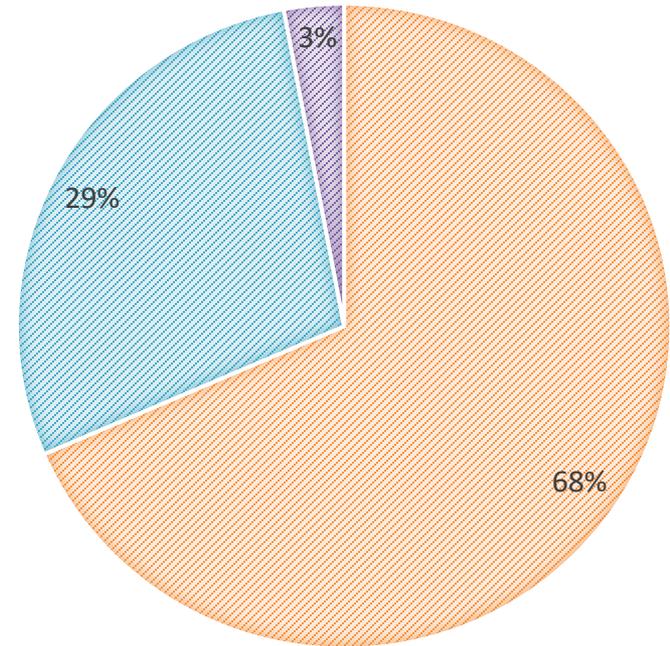
2/3 DES LEVEES DE FONDS EN BTOB
Identique à 2020

EN MONTANT



■ BtoB ■ BtoC ■ BtoB & BtoC

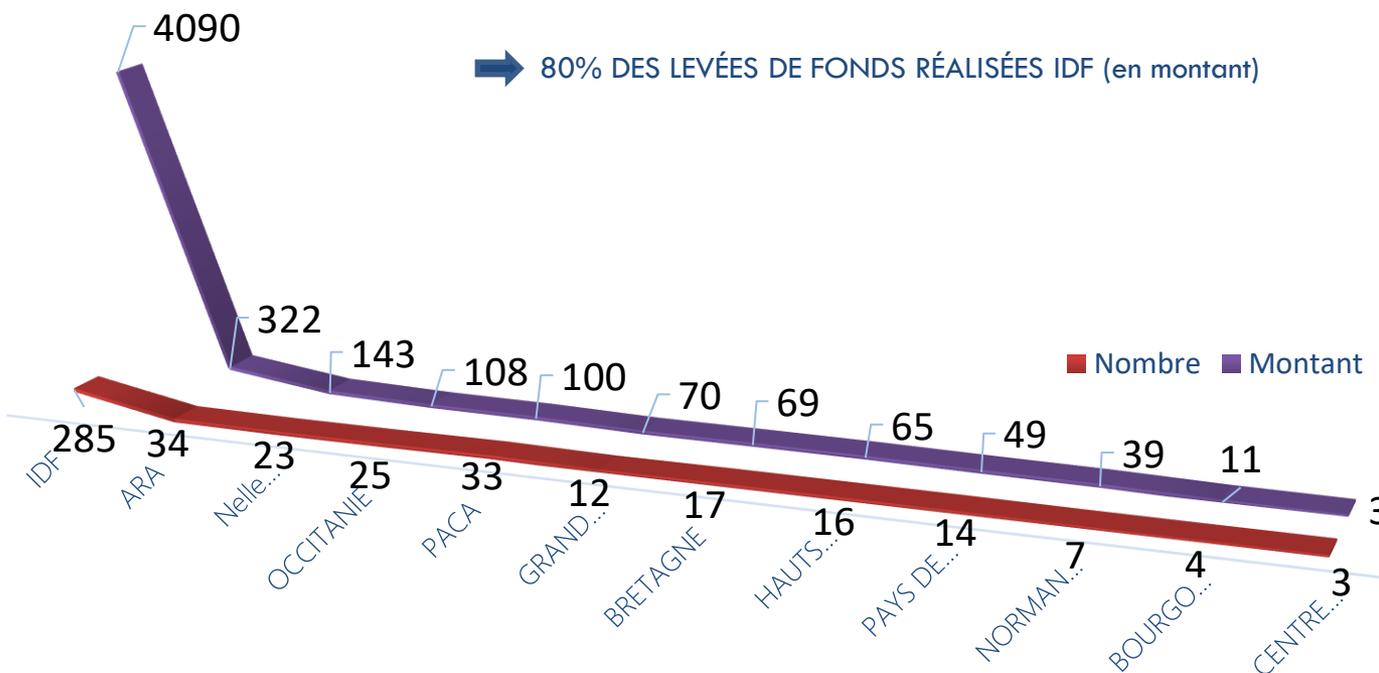
EN NOMBRE



■ BtoB ■ BtoC ■ BtoB & BtoC



PAR RÉGION



- L'IDF représente 80% des levées (contre 60% en 2020)

- L'IDF a levé davantage au 1^{er} semestre 2021 que sur toute l'année 2020 (3,2 Milliards en 2020).

MULTEAMSCOPE



Comment interpréter le 1^{er} semestre 2021?

5,07 Mds levés en capital risque en France au 1^{er} semestre 2021 par rapport à 5,39 Mds levés en 2020 (année complète).

Autant dire que ce 1^{er} semestre est exceptionnel, en forte croissance tant en montant qu'en nombre.

Ce sont les très grosses levées de fonds (≥ 50 M€ et surtout ≥ 100 M€) qui alimentent principalement cette croissance mais le reste du marché est également en hausse même si le phénomène est moins spectaculaire (32%).

A elles seules, les levées de plus de 100 M€ représentent 1,8 Mds levés au S1 2021 à comparer à 612 M€ au S1 2020, soit un triplement !

Ces levées adressent surtout un écosystème mature avec des sociétés ayant fait leur preuve de succès et d'ailleurs on observe un « certain vieillissement » des sociétés ayant accès à ces montants. En effet, 1 société à - 5 ans (contre 3 sociétés en 2020) !

Les levées en seed et séries A sont également soutenues.

En conclusion, un marché de la levée de fonds très dynamique, avec l'arrivée de fonds européens qui s'intéressent aux startups françaises y compris en seed et série A. Des fonds américains majoritairement présents dans les levées les plus importantes et des fonds français globalement moins représentés dans ces deals.

MULTEAM

Depuis plus de 15 ans, une activité exclusivement centrée sur la levée de fonds.

Tournée vers le capital risque (amorçage, série A et tours suivants).

Une équipe de 4 personnes en France (Paris & Toulouse).

Des partenaires en Belgique et au Luxembourg.

Des références dans les domaines des TIC, de l'industrie innovante, des Medtech et des Greentech.

+ 100 DEALS

