

Les FIP: Activité et poids économique 2003 - 2009

Mai 2010

Entre 2003 et 2009 :

- **32 sociétés de gestion** ont constitué des FIP
- **178 FIP** ont été créés et **1 837 millions €** ont été levés
- **663 entreprises** ont été accompagnées et **657 millions €** ont été investis

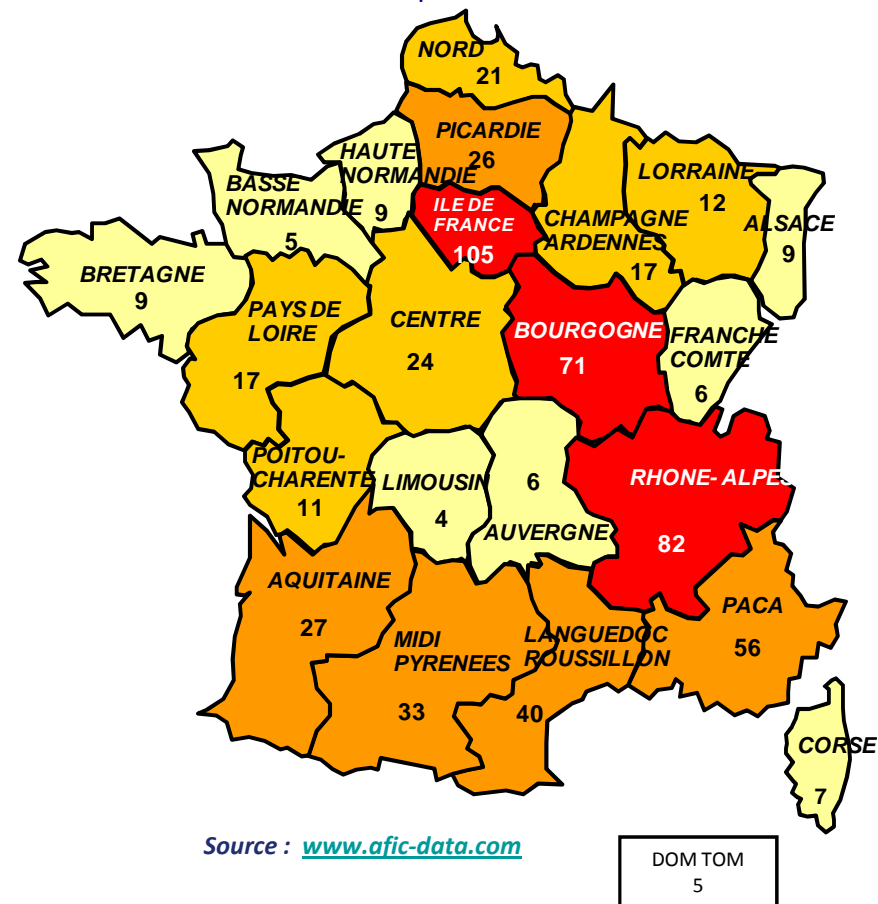
- **Les montants levés** ont progressé en moyenne de **80 %** par an
- **Les montants investis** ont progressé en moyenne de **101 %** par an (depuis 2004)
- **Le nombre d'entreprises accompagnées** a progressé en moyenne de **74 %** par an (depuis 2004)

- **Les FIP sont présents sur l'ensemble du territoire français**, ils investissent dans toutes les régions

Entre 2003 et 2009 : Levées de fonds

- **32 sociétés de gestion** ont constitué des FIP
- **178 FIP** ont été créés
- **1 837 millions €** ont été levés

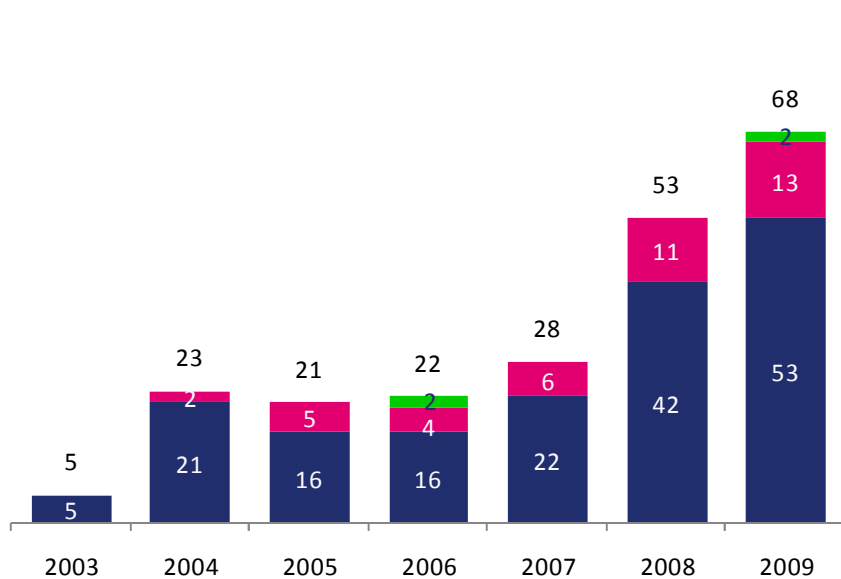
Zones géographiques d'investissement des FIP créés depuis 2003



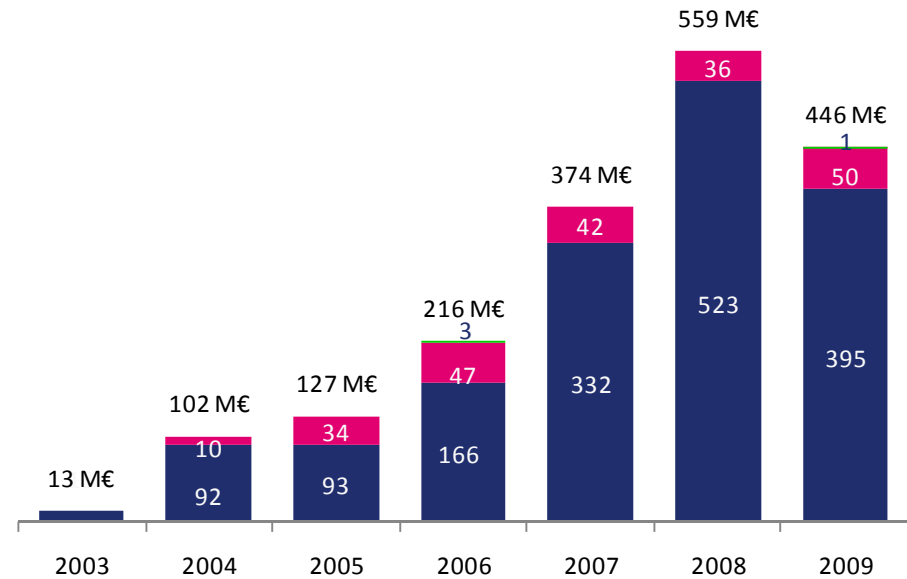
Source : www.afic-data.com

Evolution des levées de fonds

Nombre de FIP ayant levé par année et par millésime



Montants levés en M€ par année et par millésime

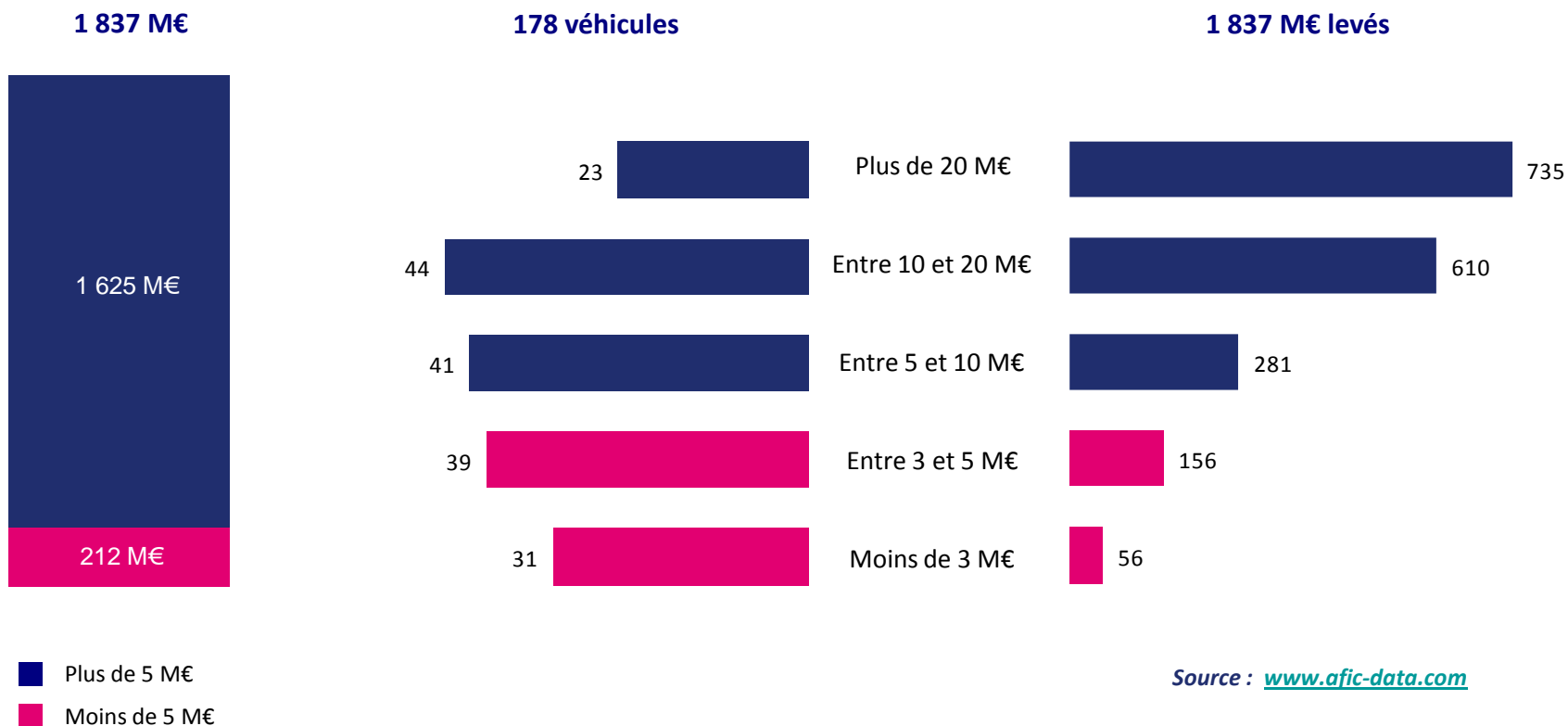


■ FIP créés l'année de la levée ■ FIP créés 1 an avant ■ FIP créés 2 ans avant

■ FIP créés l'année de la levée ■ FIP créés 1 an avant ■ FIP créés 2 ans avant

Source : www.afic-data.com

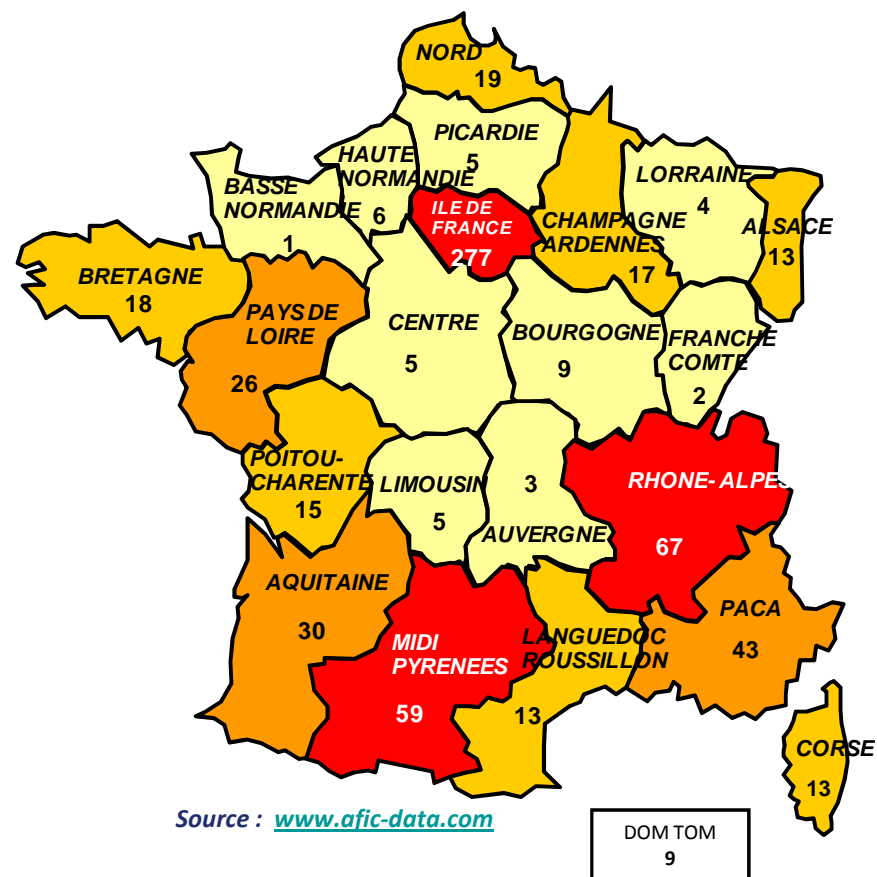
Répartition par taille de levées de fonds



Entre 2003 et 2009 : investissements

- **663 entreprises** ont été accompagnées dont :
 - **650 en France métropolitaine**
 - **9 dans les DOM – TOM**
 - **4 à l'étranger***
- **657 millions €** ont été investis

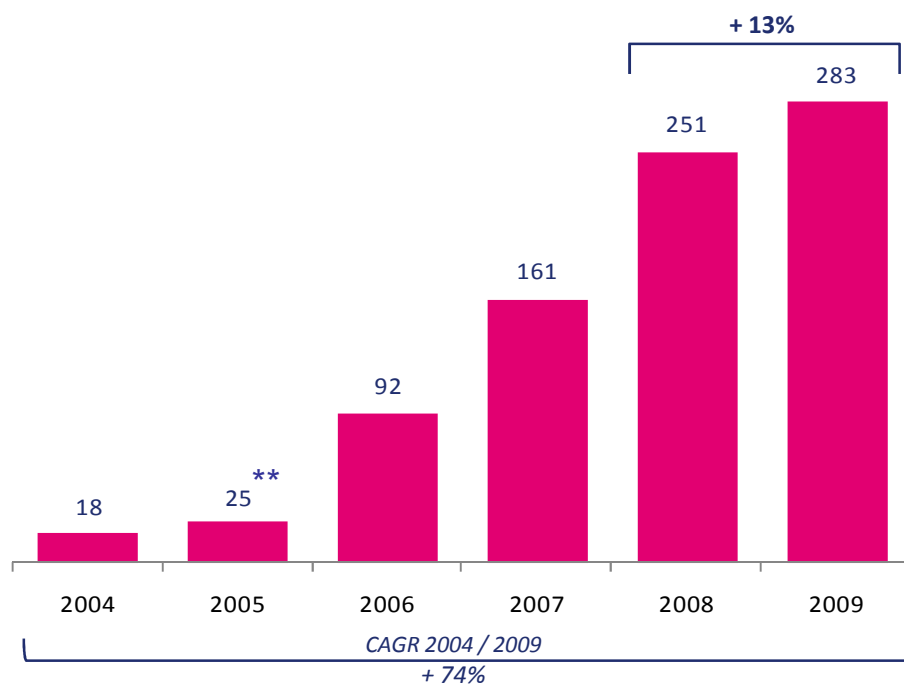
Cartographie des entreprises accompagnées depuis la création des FIP en 2003



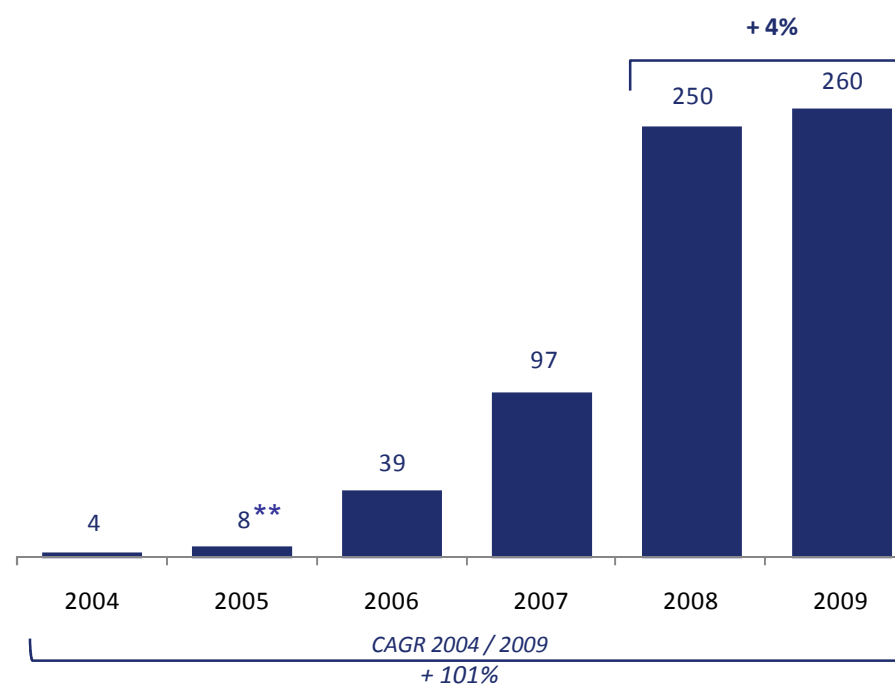
* Les FIP peuvent investir à l'étranger en dehors du quota des 60%

Evolution des investissements

Evolution des investissements 2004 - 2009
en nombre d'entreprises*



Evolution des investissements 2004 - 2009
en montants investis (M€)



*Inclut nouvelles entreprises financées et réinvestissement

** certains investissements du 2nd semestre 2005 ont été comptabilisés en 2006

Source : www.afic-data.com

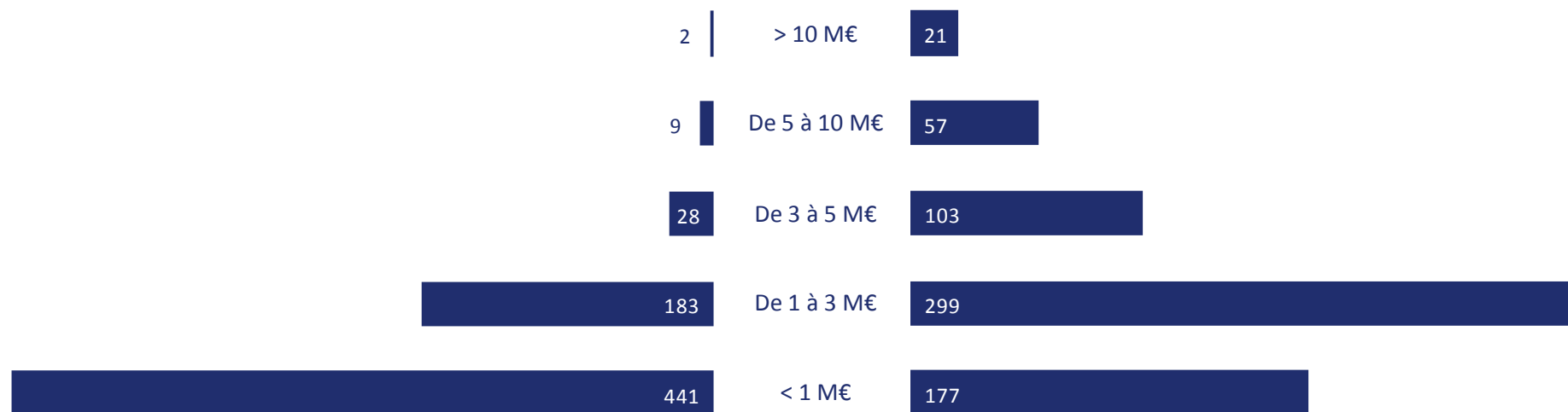


Investissements

Répartition des montants reçus par entreprise par les FIP sur la période 2004 – 2009

En nombre d'entreprises
663 entreprises

En montants investis (M€)
657 M€

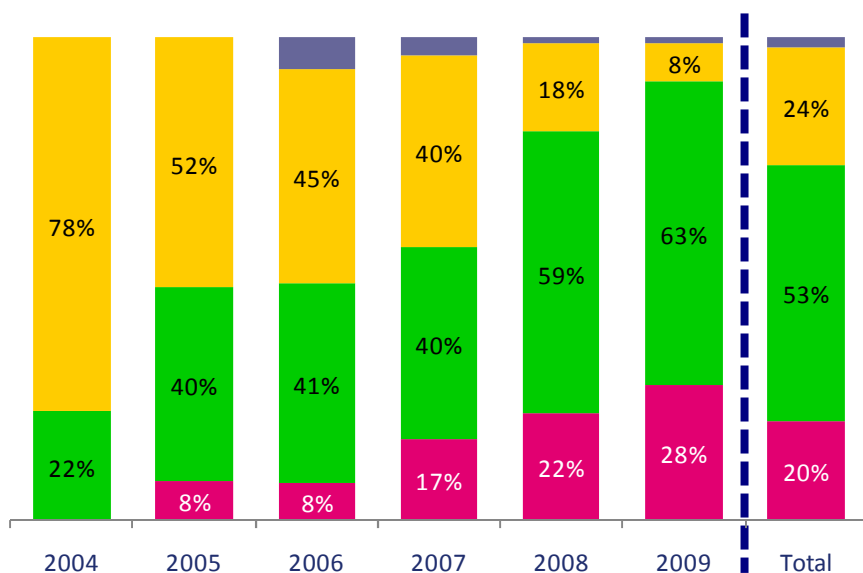


Source : www.afic-data.com

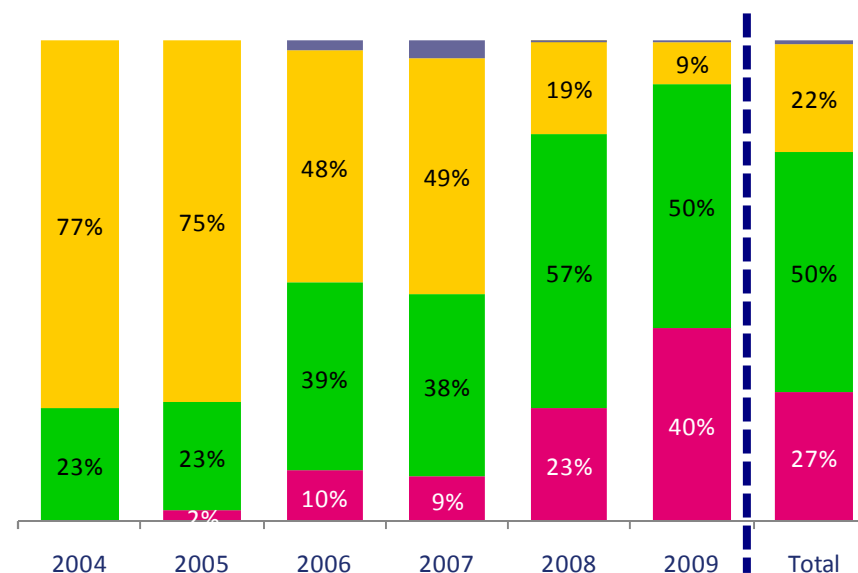


Répartition des investissements par type d'investissement

Répartition des investissements 2004 - 2009
en nombre d'entreprises*



Répartition des investissements 2004 - 2009
en montants investis (M€)



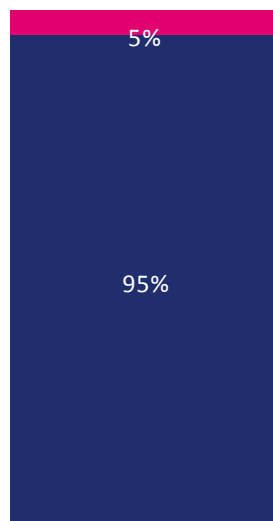
Source : www.afic-data.com

- Capital Risque
- Capital Développement
- Capital Transmission
- Autres

Répartition des investissements selon la taille des entreprises

Répartition des entreprises en fonction du chiffre d'affaires et du nombre de salariés entre 2003 et 2009(*)
(en nombre d'entreprises)

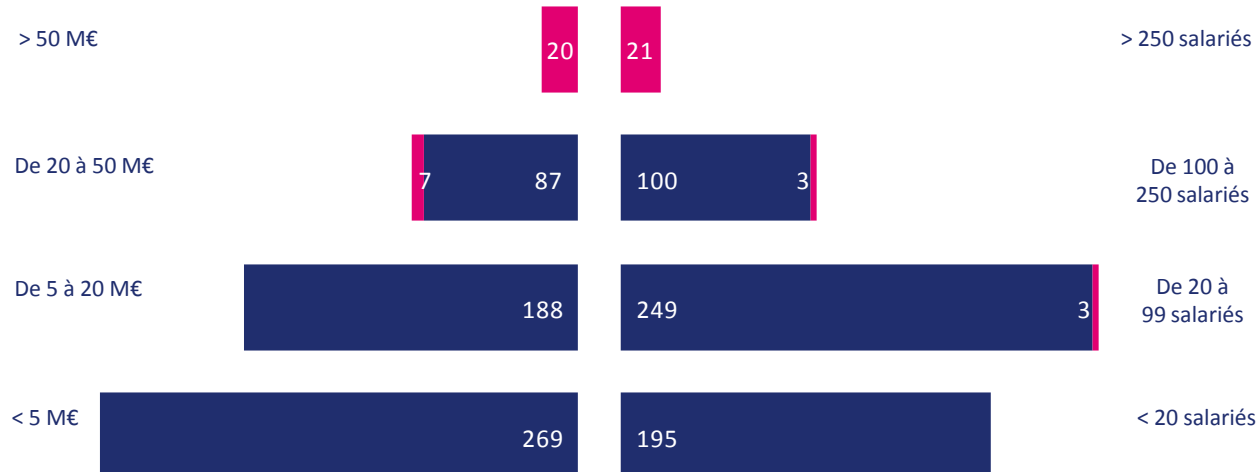
571* entreprises



CA au 31/12/N-1**

571* entreprises

Effectifs au 31/12/N-1**



■ ETI / GE
■ PME / PMI

Source : www.afic-data.com

*Ont été comptabilisées les entreprises pour lesquelles l'information Chiffre d'Affaire et Effectifs a été communiqué au 31/12/N-1

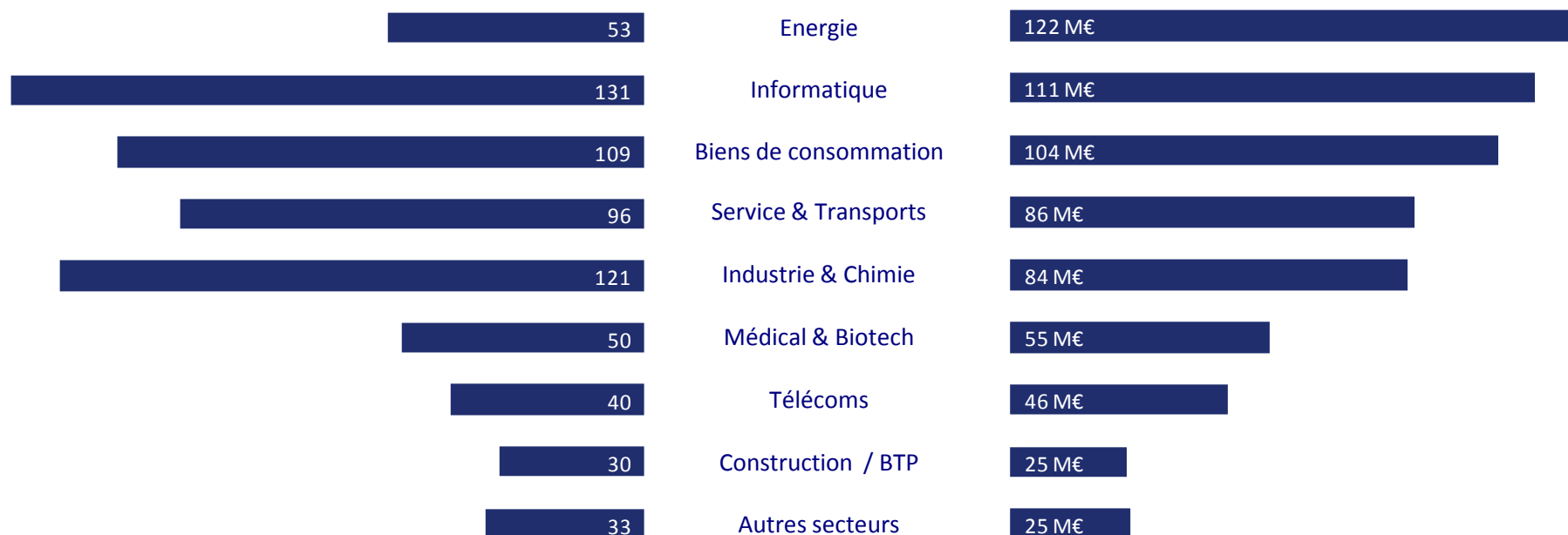
** N étant l'année d'investissement



Répartition des investissements selon le secteur d'activité

663 entreprises

657 M€



Source : www.afic-data.com



En 2009 :

- **25 sociétés de gestion** ont créé **54 FIP** dont **27 FIP ISF**
- **68 véhicules** ont levé des fonds en 2009 dont 13 créés en 2008 et 1 en 2007
- **Avec 446 M€ collectés**, dont **226 M€** par des FIP ISF, les montants levés par les FIP se maintiennent malgré la crise,
- **Avec plus de 280 entreprises accompagnées en 2009**, les FIP marquent leur plus forte année d'investissement
- **Avec plus de 260 millions €**, les montants investis restent stables par rapport à 2008
- Les investissements sont très significativement orientés vers **des entreprises en développement.**
- **Les entreprises accompagnées des PME pour 97% d'entre elles.**

Source : www.afic-data.com

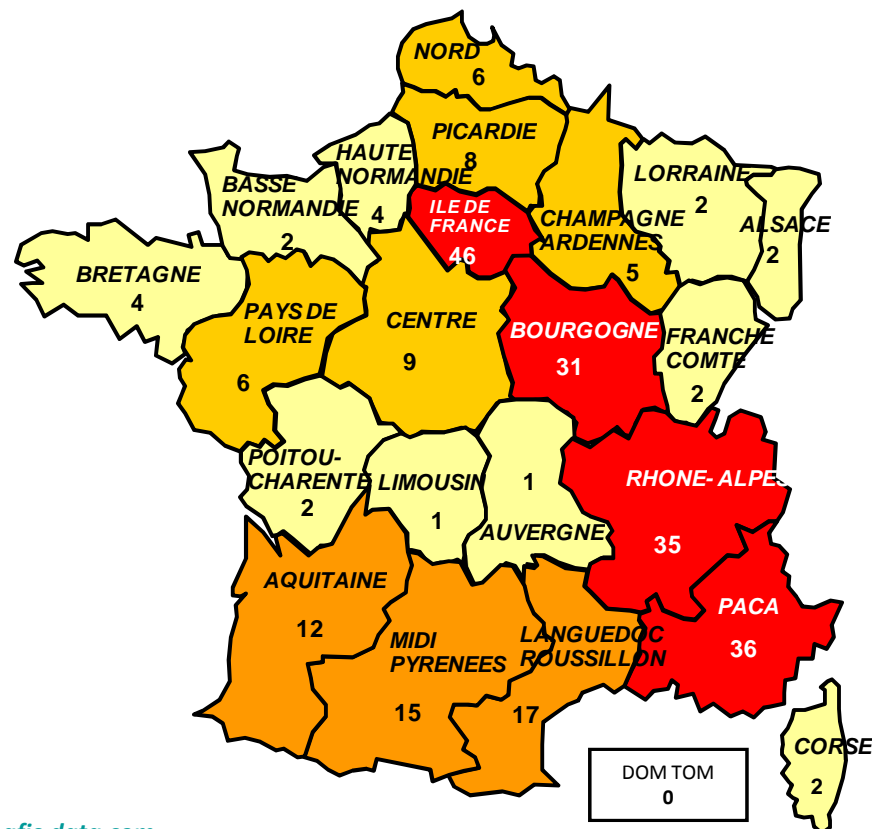


Répartition géographique des fonds levés en 2009

En 2009 :

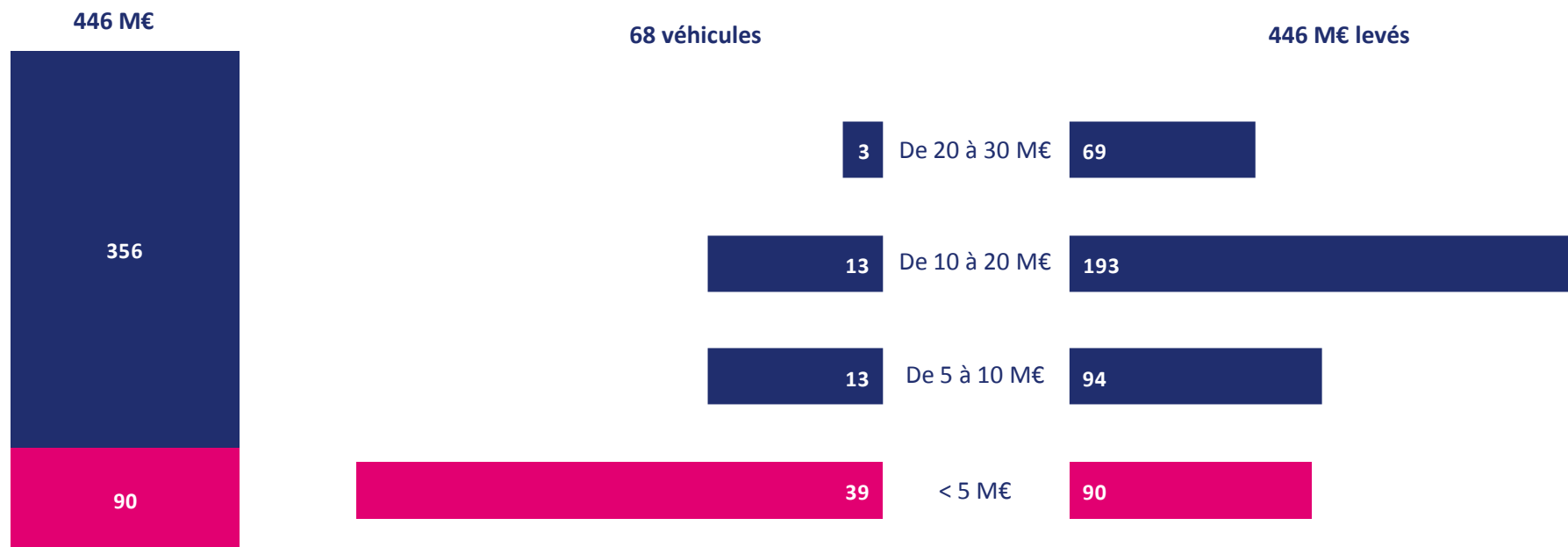
- 25 sociétés de gestion ont constitué des FIP, dont 20 ont constitué des FIP ISF.
- 54 FIP ont été créés dont 27 FIP ISF.
- 446 millions € ont été levés, dont 226 M€ par des FIP ISF.

Zones géographiques d'investissement des FIP créés en 2009



Source : www.afic-data.com

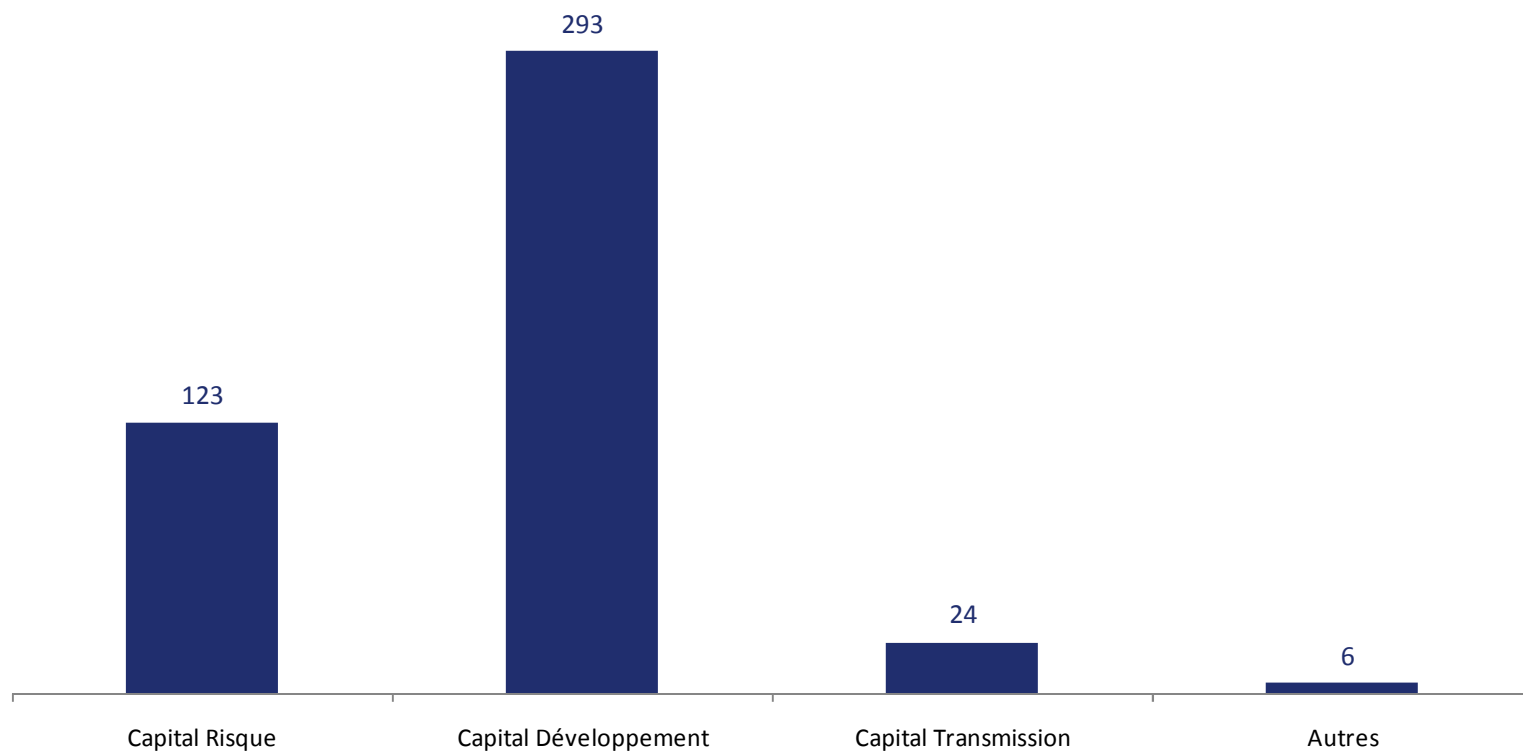
Répartition des capitaux levés selon la taille du FIP



■ Plus de 5 M€
 ■ Moins de 5 M€

Source : www.afic-data.com

Prévisions d'allocations des capitaux levés par les FIP en 2009 (en million €)

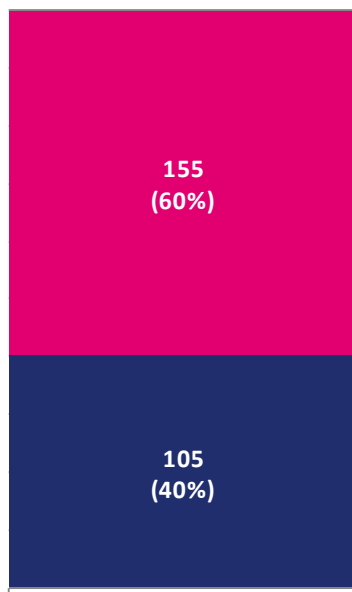


Source : www.afic-data.com

Répartition entre nouvelles entreprises et réinvestissements

Montants Investis

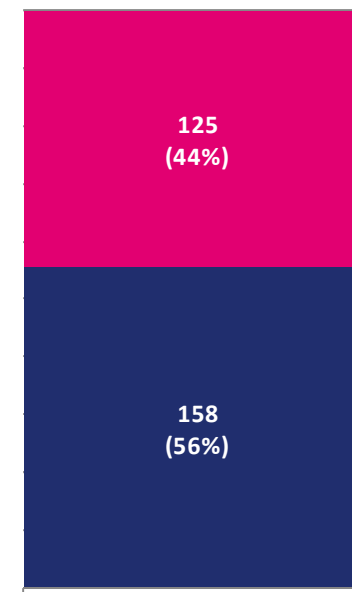
260 M€



2009

Nombre d'Entreprises

283



2009

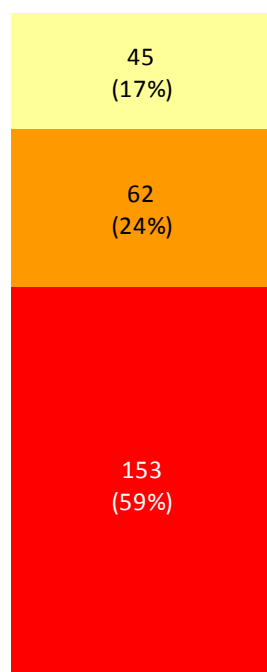
■ Nouvelles entreprises investies
■ Réinvestissements

Source : www.afic-data.com

Répartition des investissements par zone géographique en 2009

283 entreprises ont été financées
dont 2 à l'étranger

260 M€ ont été investis dont 85 M€ par des FIP ISF



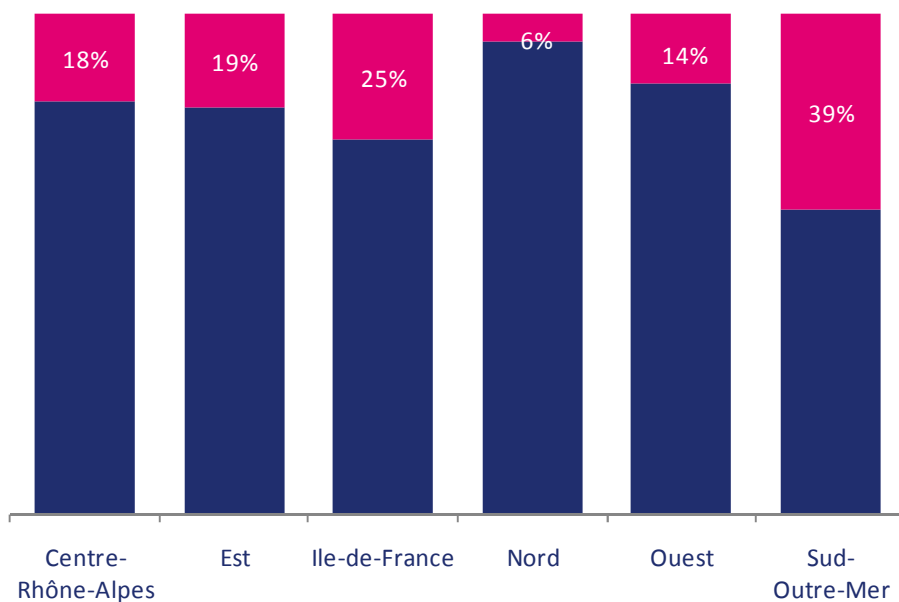
- Montants investis entre 0,1 et 10 M€
- Montants investis entre 10 et 20 M€
- Montants investis supérieur à 30 M€



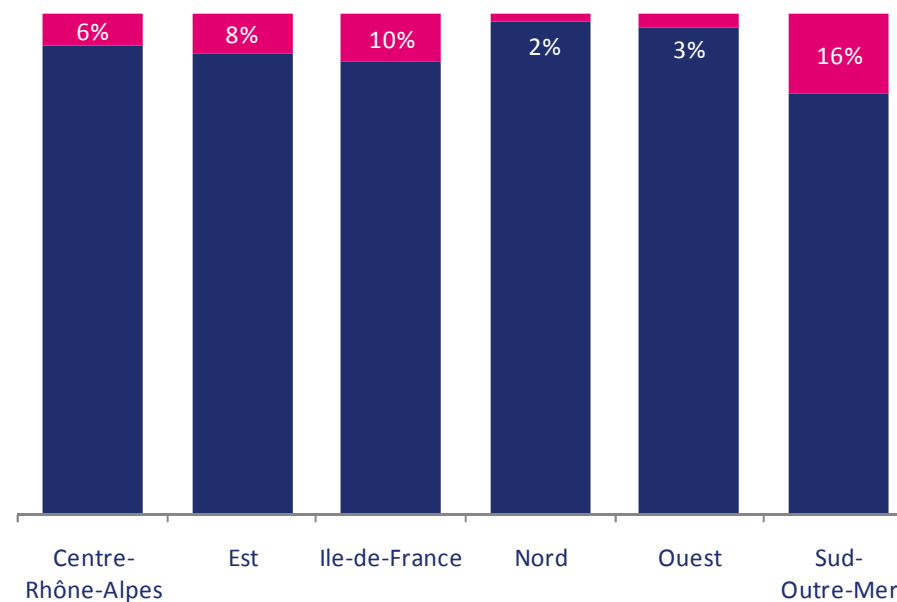
Source : www.afic-data.com

Poids des FIP dans l'activité globale réalisée en région en 2009

Nombre d'entreprises en %



Montants investis en %



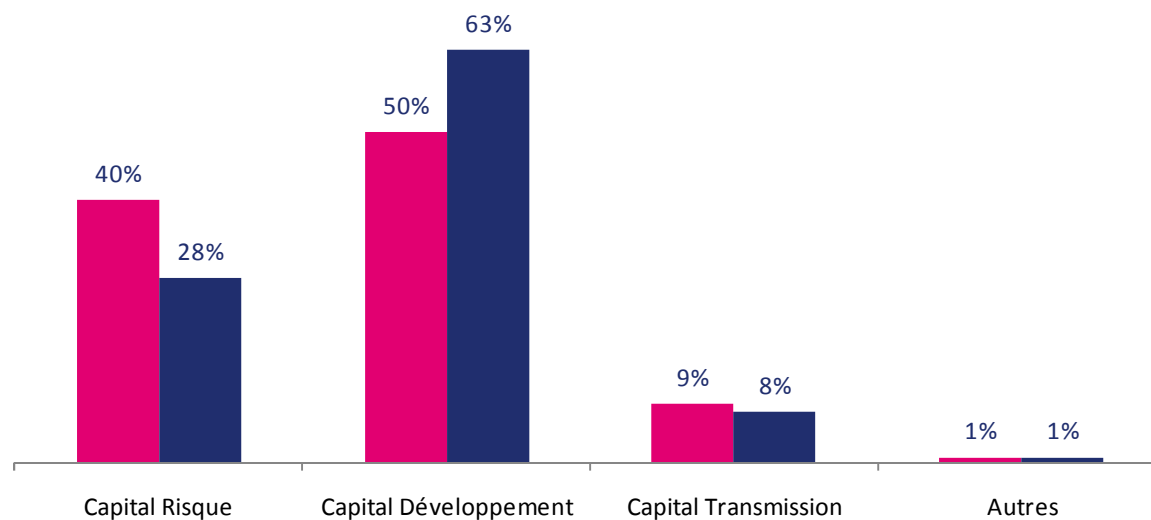
- Part d'entreprises financées par les FIP
- Part d'entreprises financées via d'autres véhicules

Source : www.afic-data.com

Répartition des investissements par stade de développement

En 2009 :

- **283 entreprises** ont été accompagnées
- **260 millions €** ont été investis

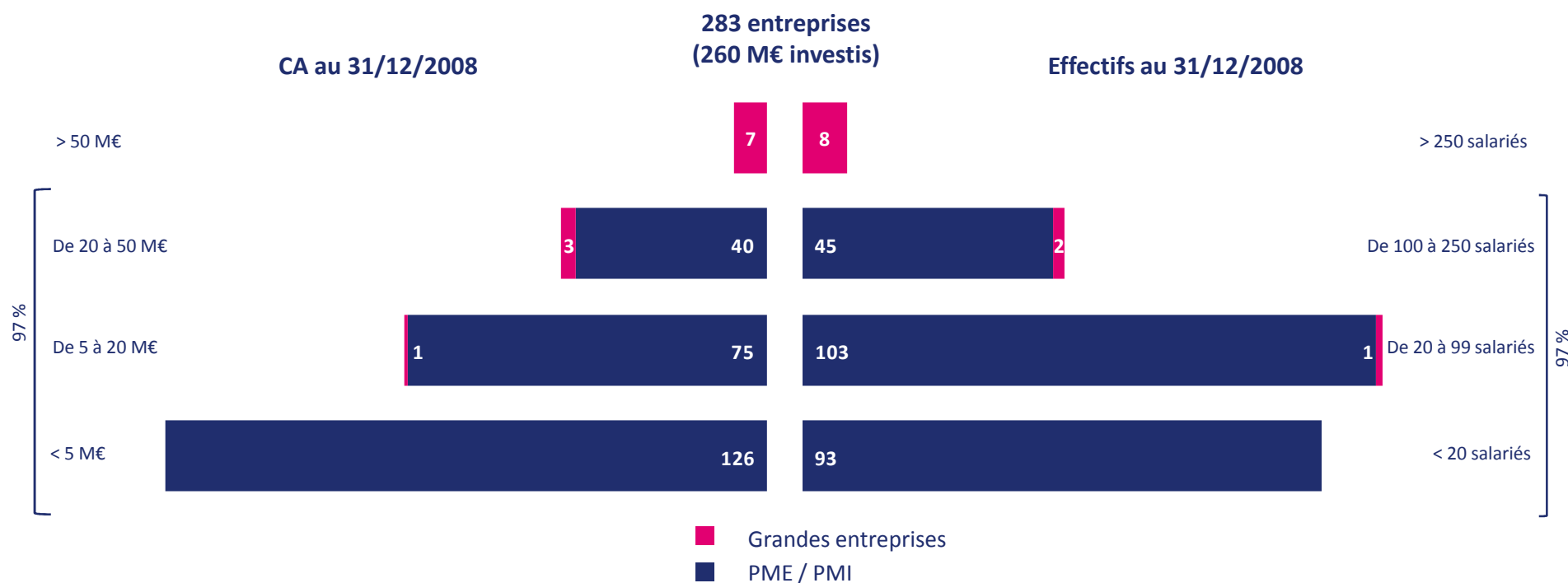


■ % en montants investis
■ % en nombres d'entreprises

Source : www.afic-data.com

Répartition des investissements selon la taille des entreprises

Répartition des entreprises en fonction du chiffre d'affaires et du nombre de salariés en 2009 (*)
(en nombre d'entreprises)



Source : www.afic-data.com

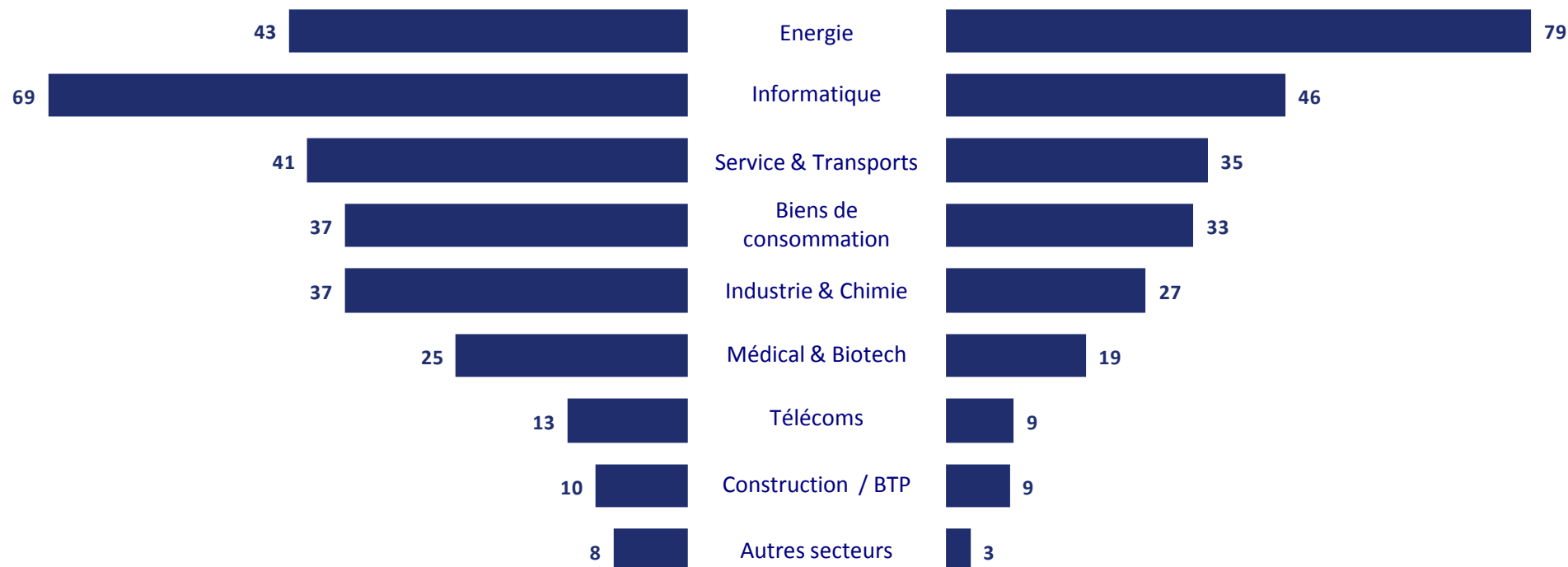
*Ont été comptabilisé les entreprises pour lesquelles l'information Chiffre d'Affaire et Effectifs a été communiqué



Répartition des investissements selon le secteur d'activité

283 entreprises accompagnées en 2009
(256 en 2008)

260 M€ investis en 2009
(252 M€ en 2008)

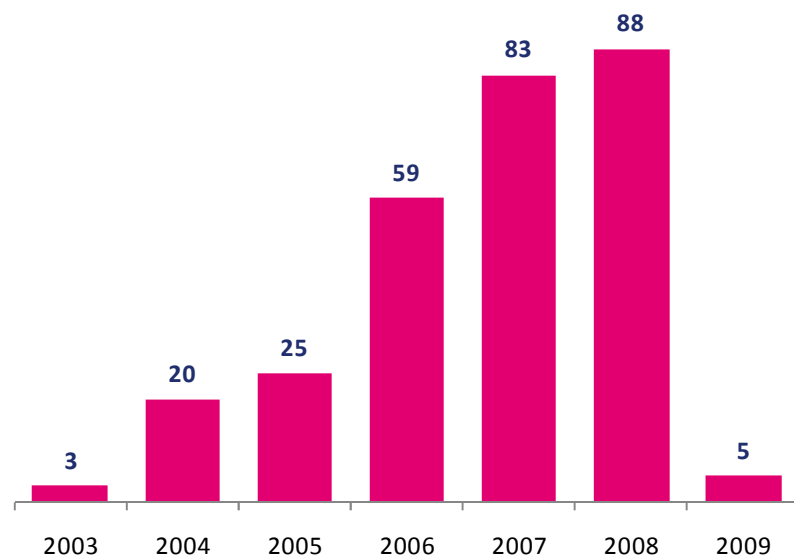


Source : www.afic-data.com

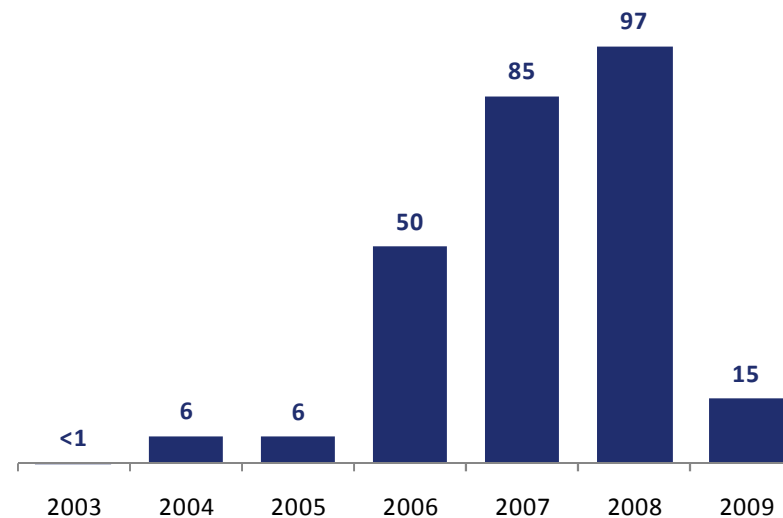


Répartition des investissements par millésime

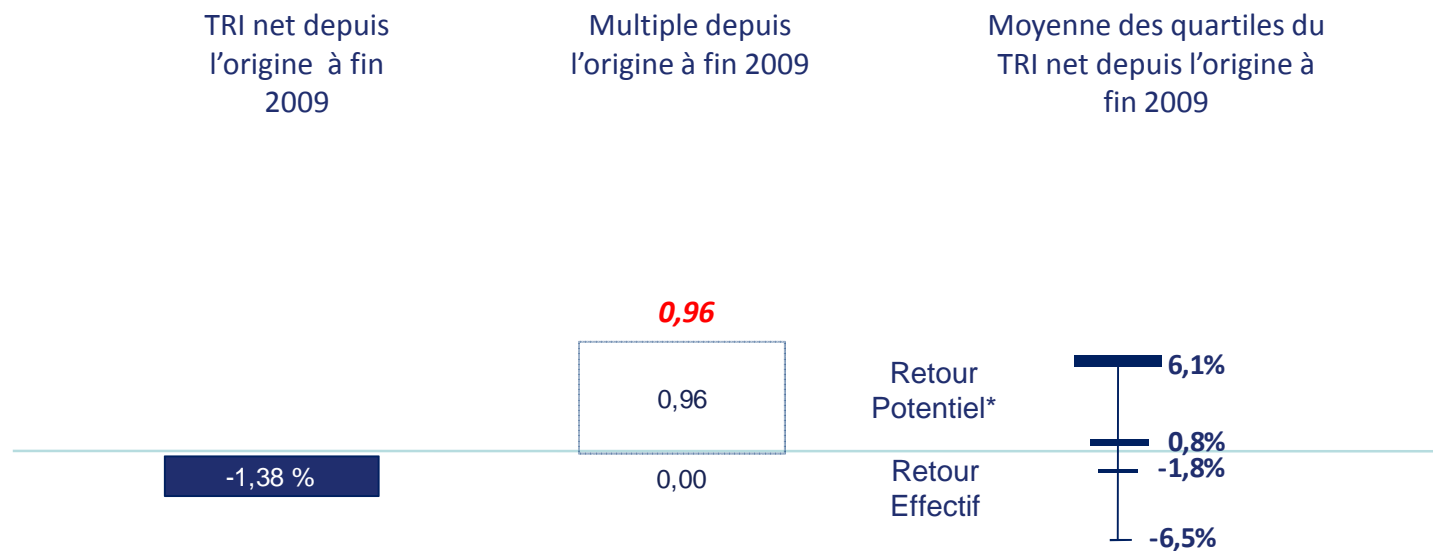
Nombre d'entreprises accompagnées en 2009
(par millésime du FIP)



Montants investis en 2009
(par millésime du FIP, en M€)



FIP : Principaux indicateurs sur la performance nette depuis l'origine



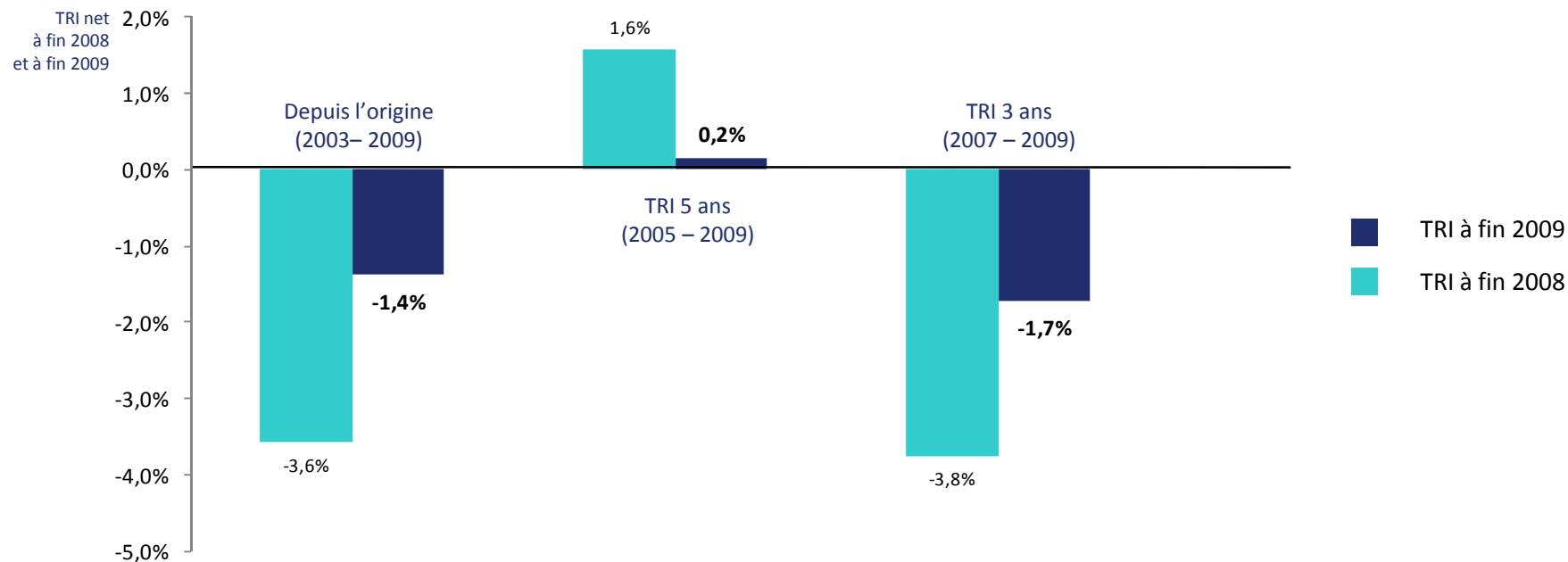
*Retour potentiel = Valeur estimative / Capitaux appelés

**Concerne les acteurs français, membres de l'AFIC, investissant en France et à l'étranger

Source : AFIC - Ernst & Young – Thomson Reuters

FIP : TRI par horizon temporel mesuré à fin 2008 et à fin 2009

La performance à moyen et long terme des FIP



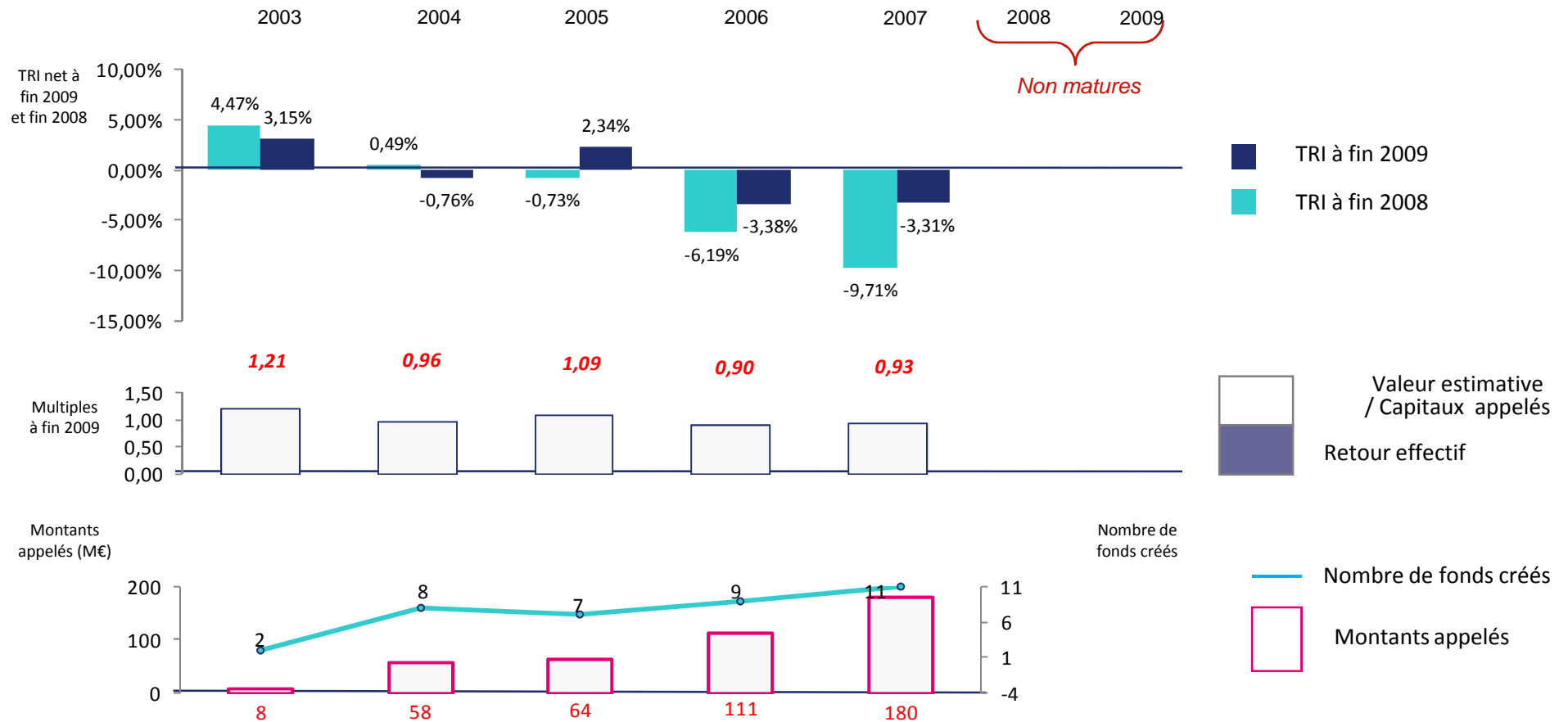
Source : AFIC - Ernst & Young – Thomson Reuters

Mode de lecture : FIP- TRI 5 ans (2005-2009) : Mesurée à fin 2009, les FIP ont réalisé une performance annuelle moyenne de 0,2% au cours des 5 dernières années. Cette performance est en baisse de 1.4 points par rapport à celle mesurée à fin 2008.

* Concerne les acteurs français du Capital-Investissement pour leurs seuls véhicules relevant du droit français



FIP : TRI et multiples par millésime mesurés à fin 2008 et à fin 2009

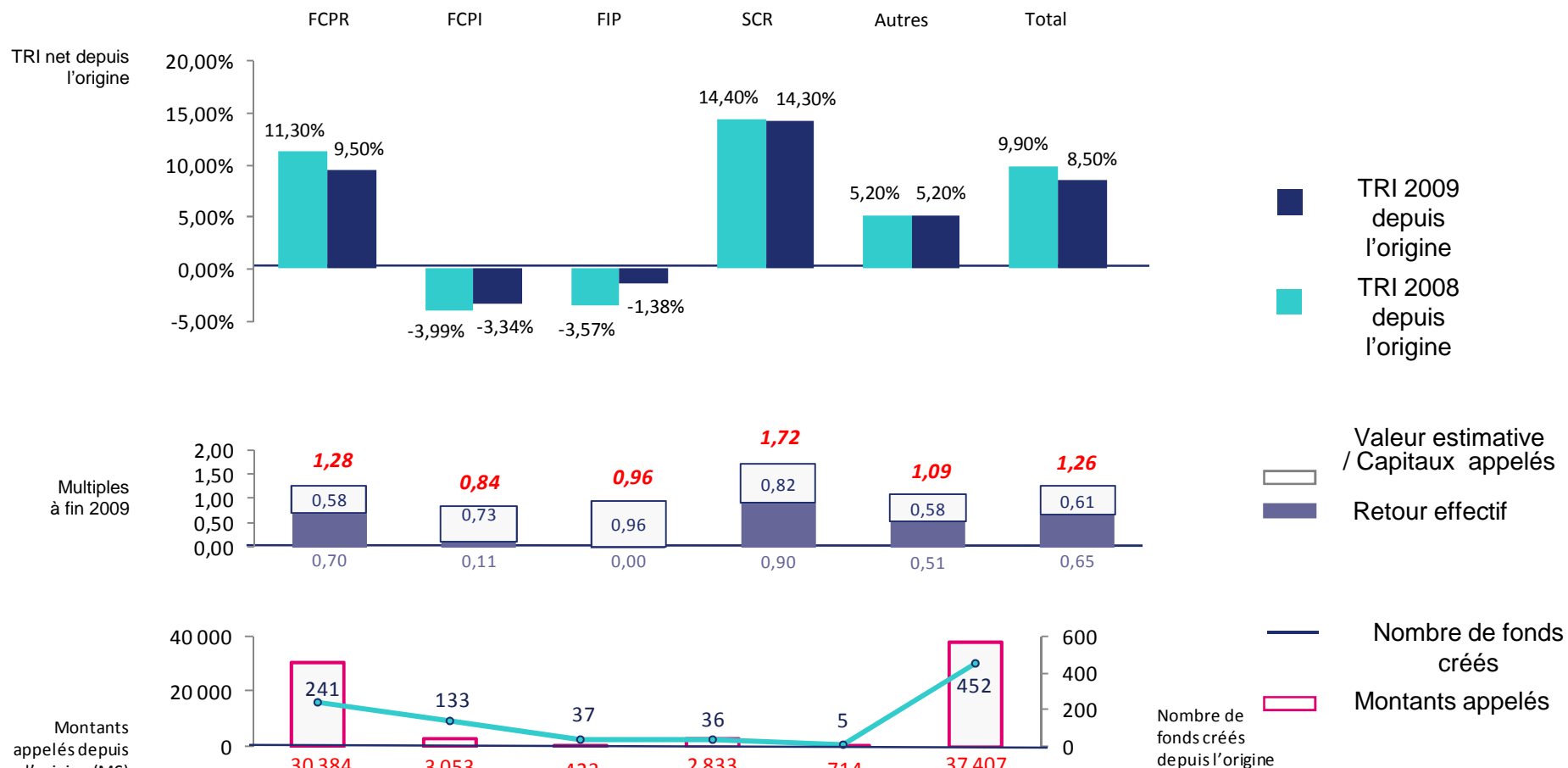


Source : AFIC - Ernst & Young – Thomson Reuters
 Mode de lecture: FIP : TRI depuis l'origine / Multiple du millésime 2004 : Mesurée à fin 2009, les 8 FIP constitués en 2004, qui ont appelé 58 Millions d'euros, ont délivré une performance annuelle moyenne de -0,76%, en baisse de 1.25 point par rapport à la performance à fin 2008. Ces fonds ont un multiple de 0.96 (dont 0,00 de retour effectif).

* Concerne les acteurs français du Capital-Investissement pour leurs seuls véhicules relevant du droit français



Place dans le Capital Investissement



Mode de lecture : FCPR - TRI depuis l'origine (1988 – 2009) : Mesurée à fin 2009, les 241 FCPR, qui ont appelé 30 384 Millions d'euros, ont réalisé une performance annuelle moyenne de 9,50%. Cette performance est en retrait de 1.8 points par rapport à celle mesurée à fin 2008. Ces fonds ont un multiple de 1,28 (dont 0.58 de retour effectif).

Source : AFIC - Ernst & Young – Thomson Reuters

* Concerne les acteurs français du Capital-Investissement pour leurs seuls véhicules relevant du droit français

