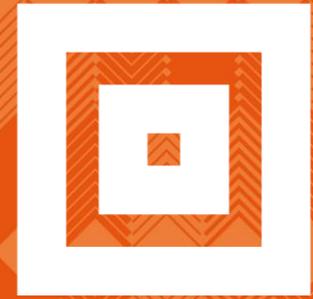


FRANCE INVEST À LYON

Le capital-investissement en Auvergne-Rhône- Alpes

Lyon – Lundi 13 novembre 2023



LYON



Chiffres clés

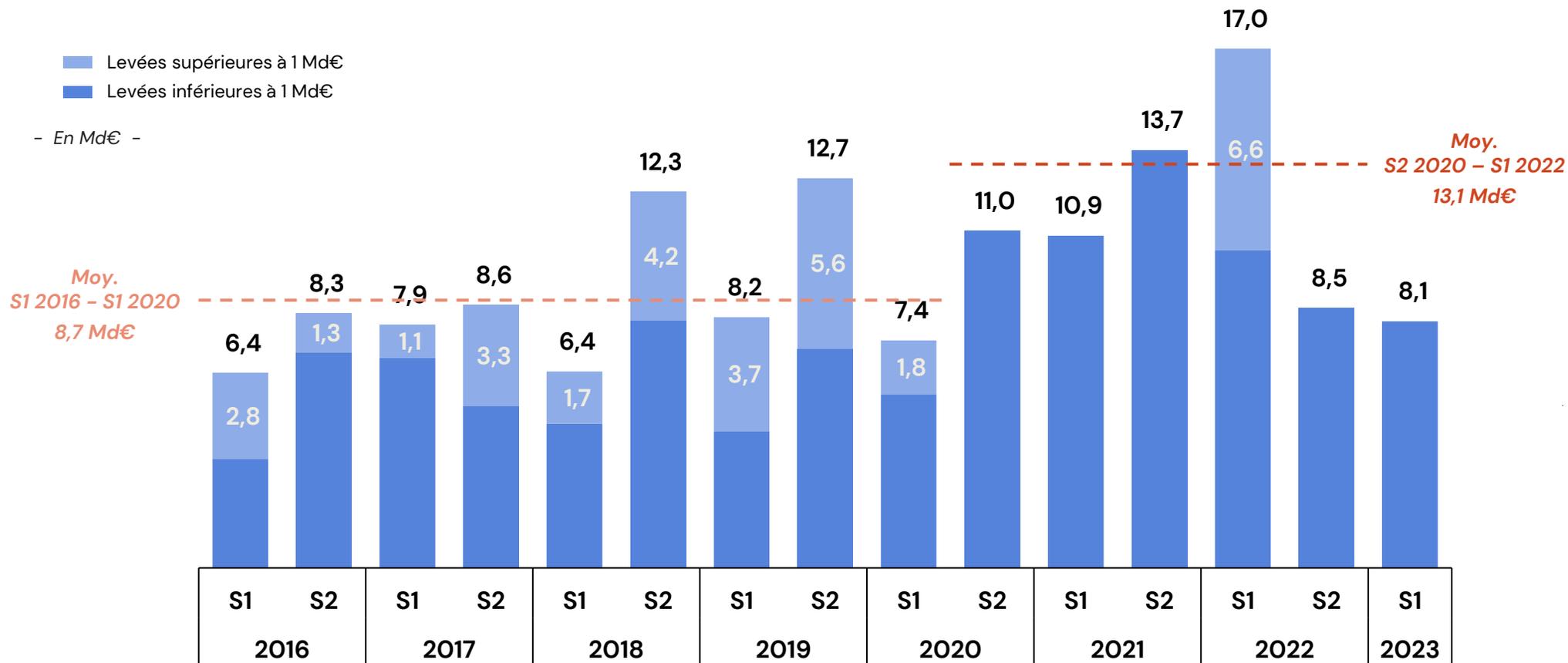
du capital-investissement
français





Evolution des levées de capitaux

Après 4 semestres d'activité intense (S2 2020 – S1 2022), les levées de capitaux au S1 2023 retrouvent des niveaux proches de ceux observés historiquement (8,1 Md€ au S1 2023 vs. 8,7 Md€ en moyenne entre S1 2016 et S1 2020).



Les levées correspondent aux montants levés par un véhicule pendant l'année.

Source : France Invest / Grant Thornton



Répartition des levées par souscripteurs

Les personnes physiques et family offices deviennent les premiers souscripteurs du capital-investissement français et représentent 26% des capitaux levés au S1 2023 (vs 16% en 2022 et 14% au niveau européen entre 2016 et 2022).

TOTAL		MONTANTS LEVÉS ** EN M€ - EN %		VARIATION S1 2023 VS MOY S1 2016 - S2 2022	POIDS MOYEN EUROPÉEN 2016-2022
CAPITAL-INVESTISSEMENT		8 054 M€	■ France ■ Étranger		
PERSONNES PHYSIQUES - FAMILY OFFICES ***		2 069 M€ (26%)		+ 39%	14%
FONDS DE FONDS - AUTRES GESTIONNAIRES D'ACTIFS		1 560 M€ (19%)		- 34%	19%
COMPAGNIES D'ASSURANCE - MUTUELLES		1 043 M€ (13%)		- 45%	10%
INDUSTRIELS		921 M€ (11%)		+ 102%	4%
CAISSES DE RETRAITE - FONDS DE PENSION		797 M€ (10%)		- 25%	28%
BANQUES		691 M€ (9%)		- 10%	5%
SECTEUR PUBLIC		583 M€ (7%)		- 46%	6%
FONDS SOUVERAINS		226 M€ (3%)		- 68%	10%

* Investisseurs institutionnels : Compagnies d'assurance - Mutuelles, Fonds de fonds, Secteur public, Caisses de retraite - Fonds de pension, Fonds souverains, Banques

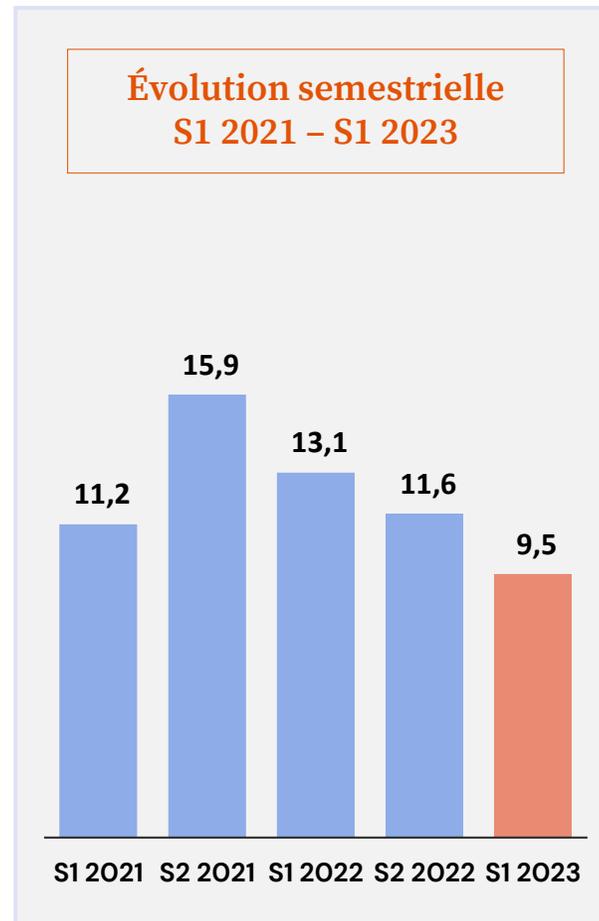
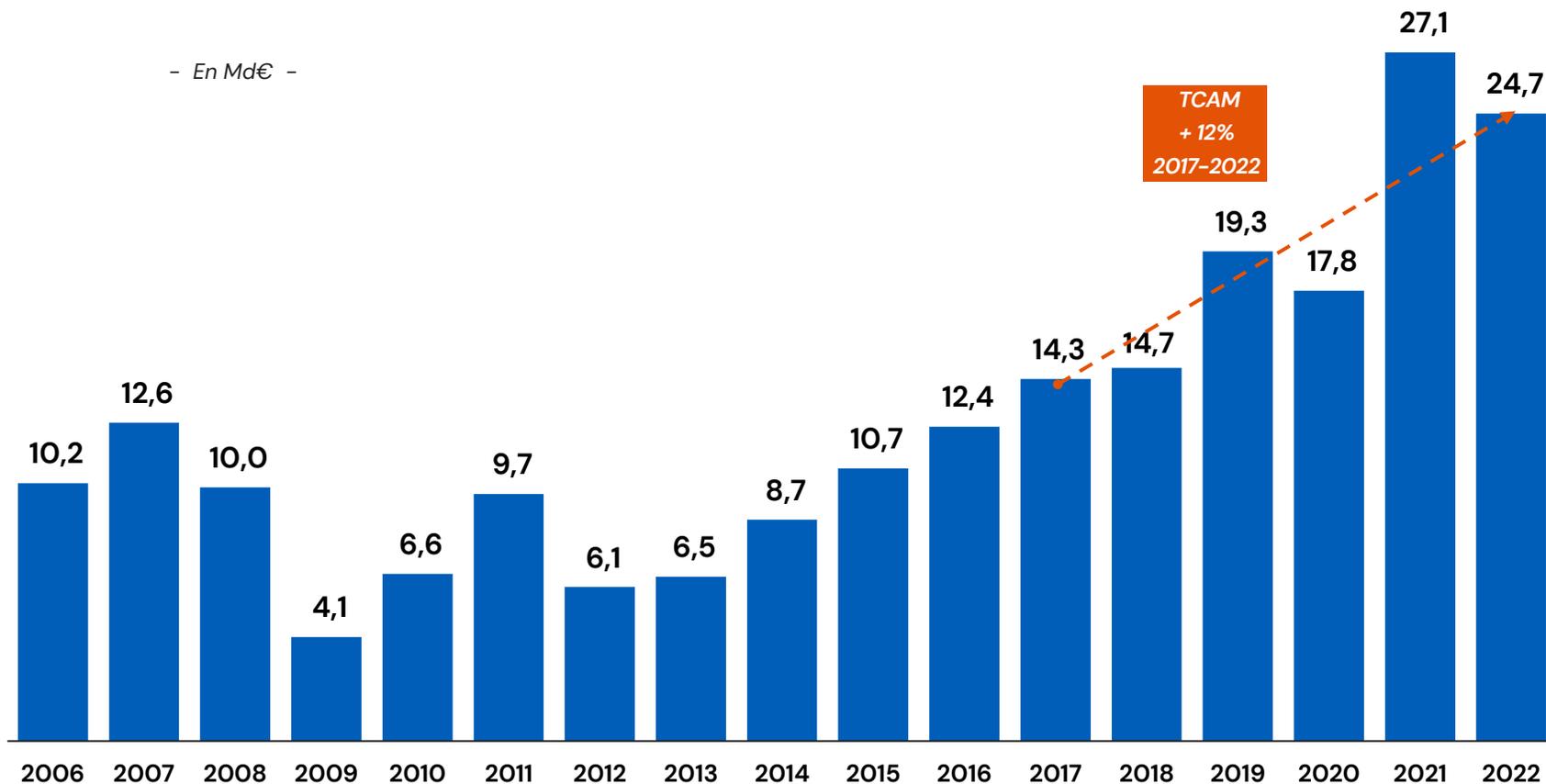
** Ne sont pas représentées les levées auprès de la catégorie « Autres ».

Source : France Invest / Grant Thornton / Invest Europe



Investissements en montants

Après deux années de rattrapage, les montants investis sont en baisse au S1 2023 mais restent historiquement élevé.

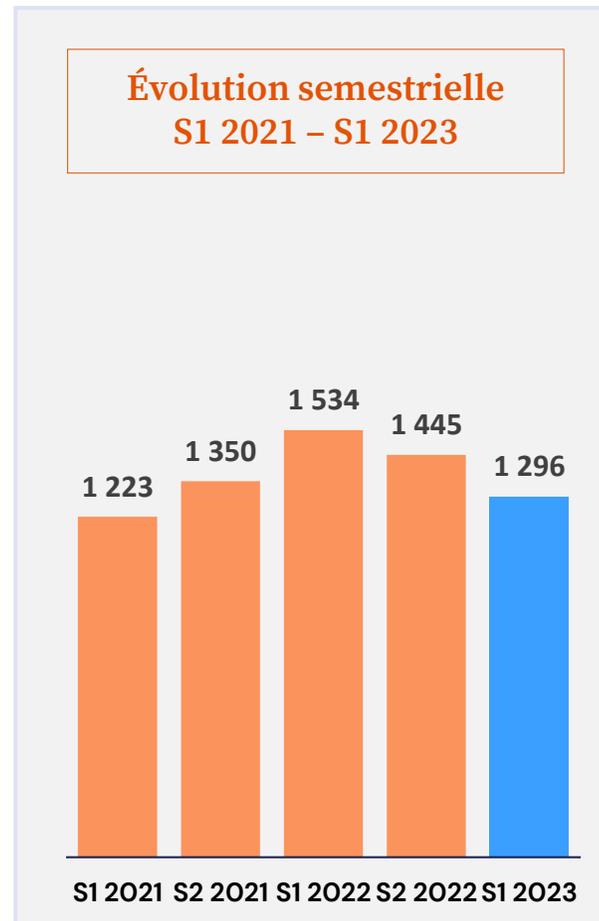
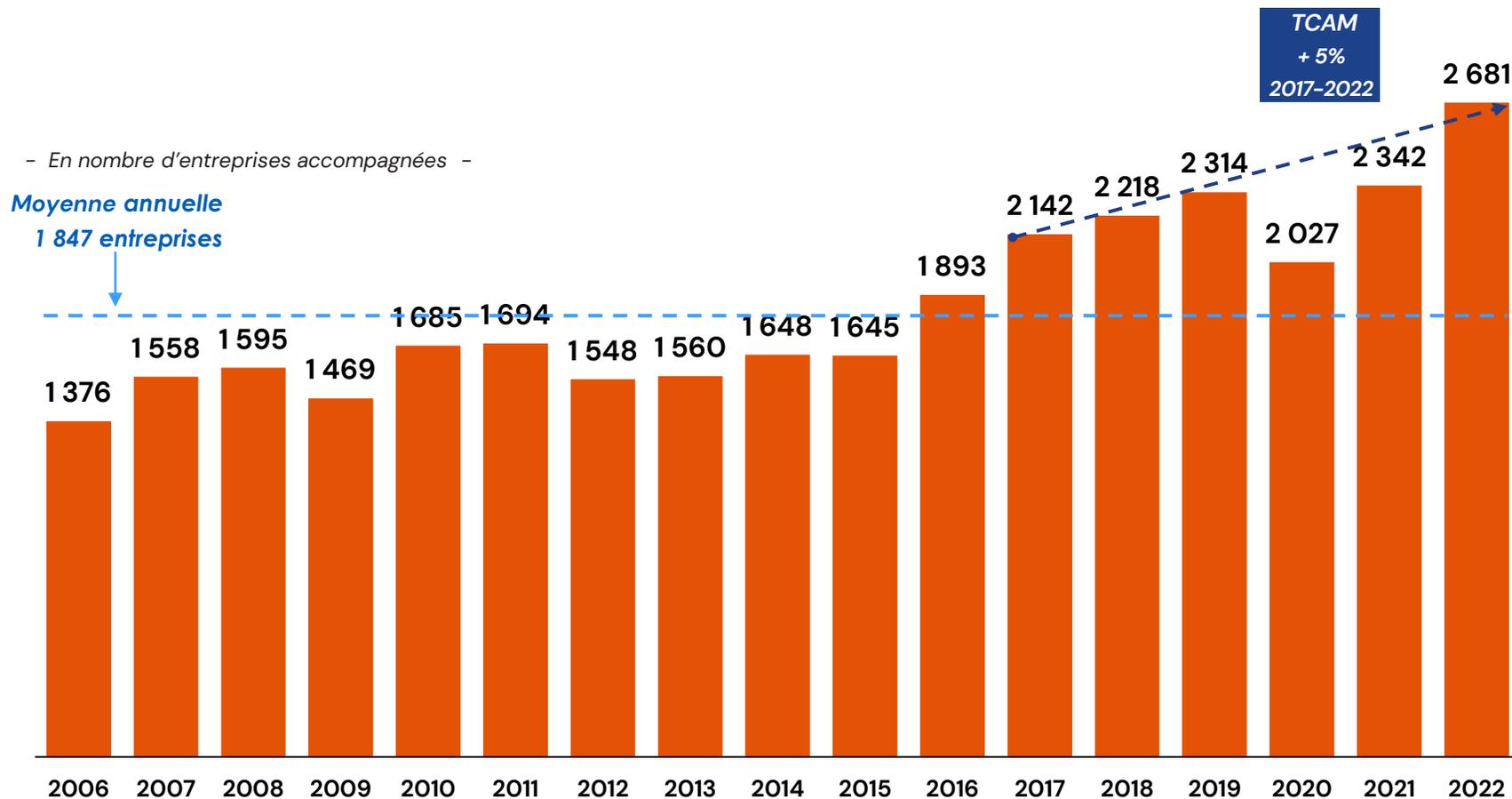


Source : France Invest / Grant Thornton



Investissements en nombre

Le nombre d'opérations réalisées est très élevé et s'approche des statistiques annuelles d'avant 2016.

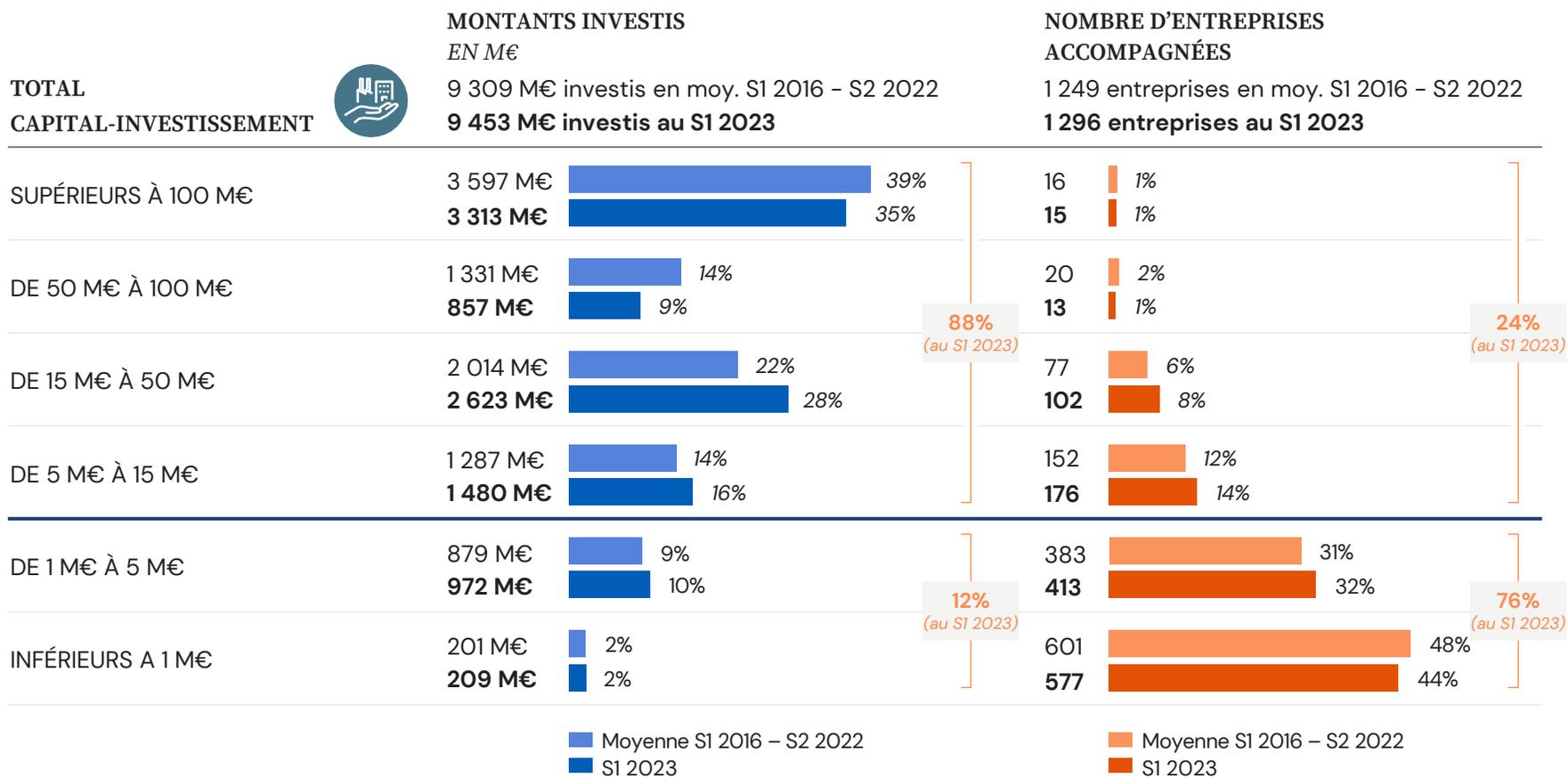


Source : France Invest / Grant Thornton

Répartition par taille de ticket

Le segment du mid cap se situe à un niveau supérieur aux moyennes historiques (tickets entre 5 et 50 M€ : +21 % en nombre d'opé. vs. moy. S1 2016–S2 2022).

En revanche, les opérations de plus de 50 M€ enregistrent un recul (-15 % en montants vs. moy. S1 2016–S2 2022).





Répartition sectorielle des investissements

Les montants investis dans le BtoC sont en progression au S1 2023 par rapport aux moyennes de long terme. L'industrie et la santé se maintiennent en montants et progressent en nombre d'opérations réalisées.

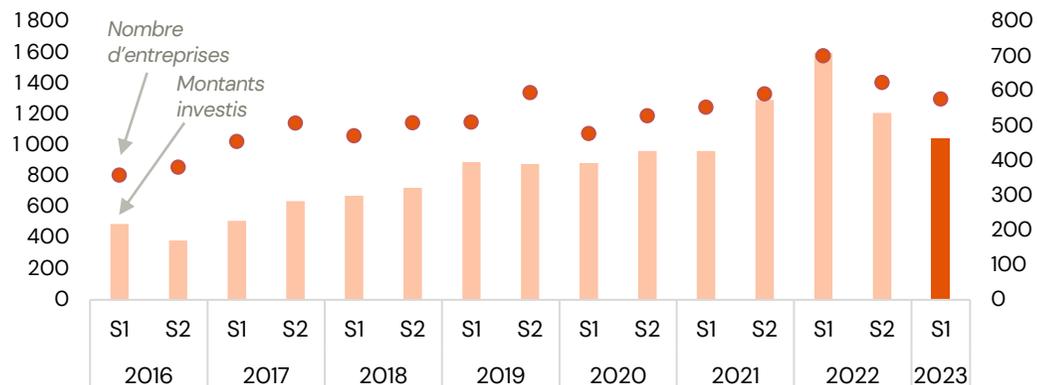
TOTAL CAPITAL-INVESTISSEMENT		MONTANTS INVESTIS EN M€	NOMBRE D'ENTREPRISES ACCOMPAGNÉES
BIENS ET SERVICES DE CONSUMMATION		2 773 M€	284 entp.
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS		2 251 M€	295 entp.
INFORMATIQUE & NUMÉRIQUE		1 792 M€	312 entp.
MÉDICAL PHARMA & BIOTECHNOLOGIES		1 620 M€	205 entp.
AUTRES SECTEURS		539	126 entp.
SERVICES FINANCIERS		478	74



Répartition par segment des investissements

Sur tous les segments, l'activité d'investissement diminue par rapport à la période 2021/2022 et se normalise. Le nombre d'entreprises accompagnées restent particulièrement élevés sur tous les segments.

Capital-innovation



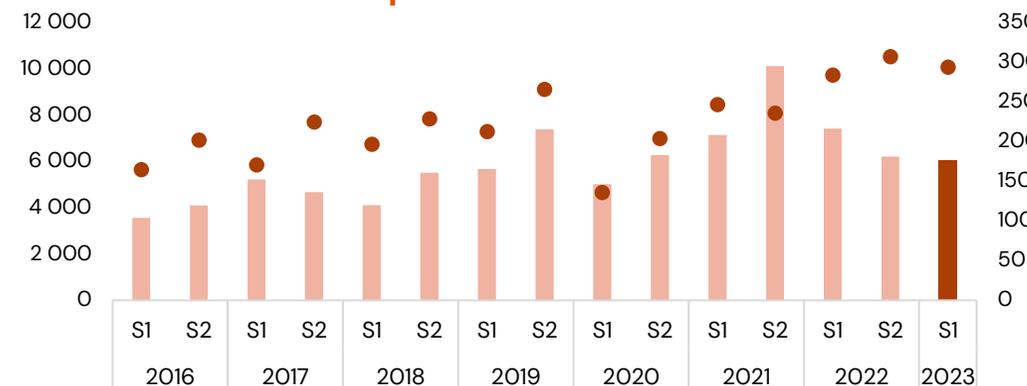
Growth



Capital-développement



Capital-transmission



Source : France Invest / Grant Thornton



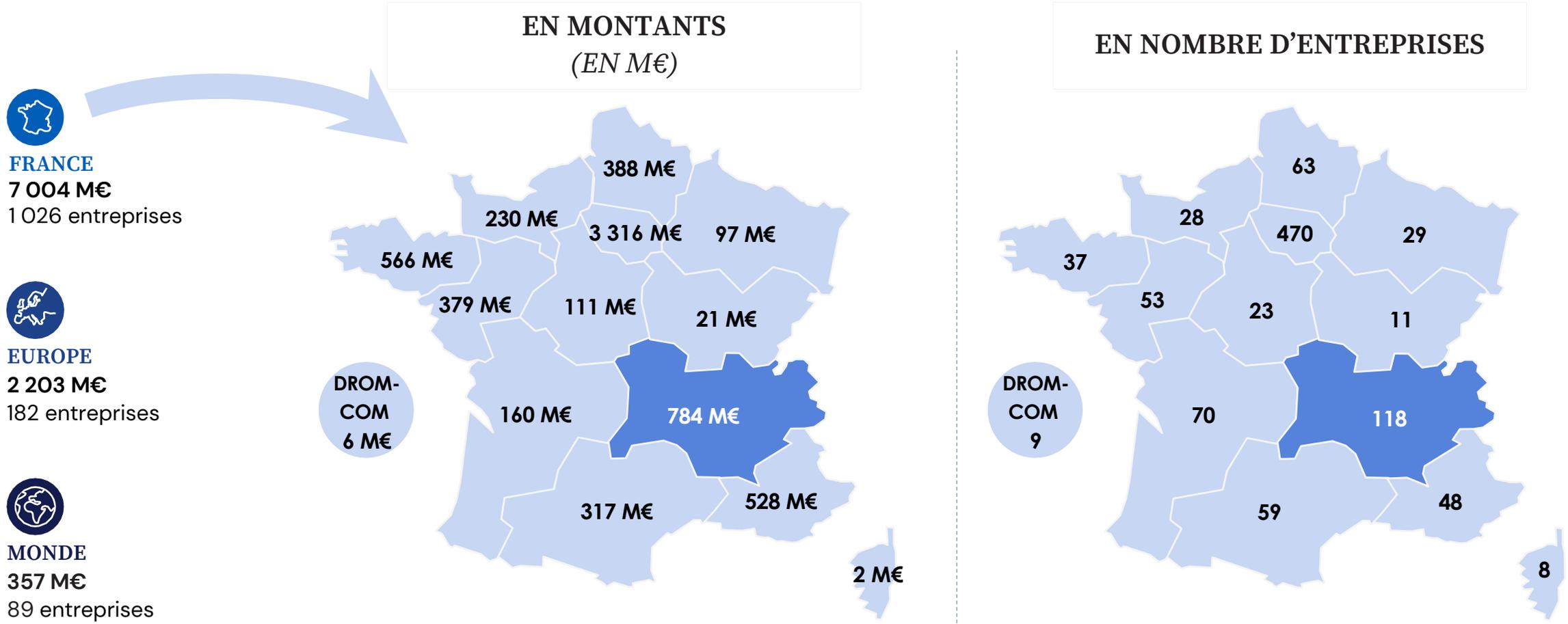
L'investissement en capital

en région AURA
au S1 2023



Répartition régionale des investissements*

En montants investis comme en nombre d'entreprises accompagnées, l'Auvergne-Rhône-Alpes est la région française la plus dynamique (hors Île-de-France).



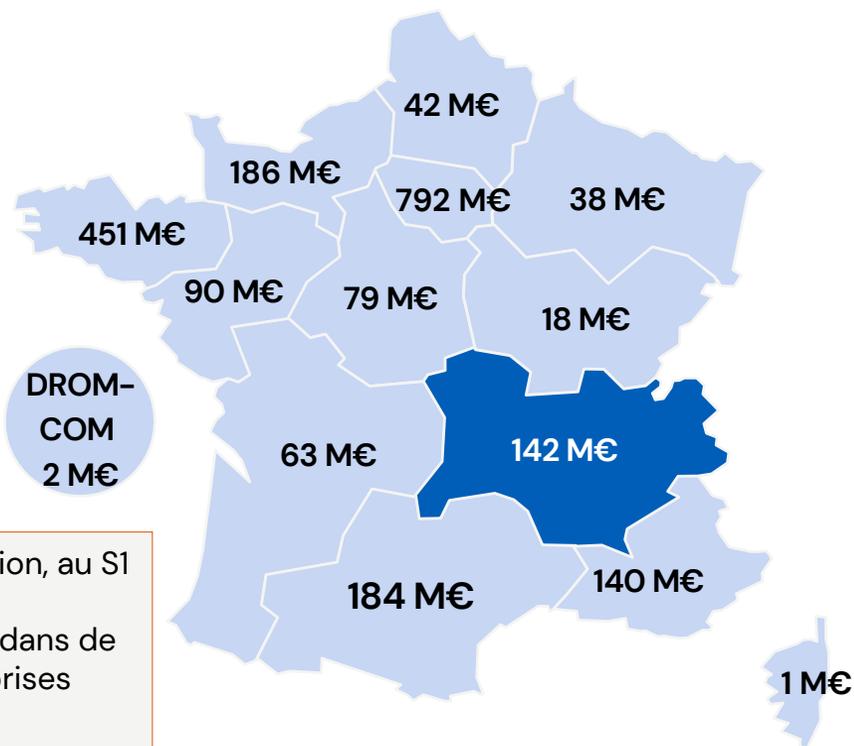
* Chaque investissement est affecté à la région du siège social de l'entreprise

Répartition régionale des transactions primaires au S1 2023*

2 233 M€ investis dans de nouvelles entreprises en France au S1 2023 par le capital-investissement*

348 nouvelles entreprises accompagnées en France au S1 2023 par le capital-investissement*

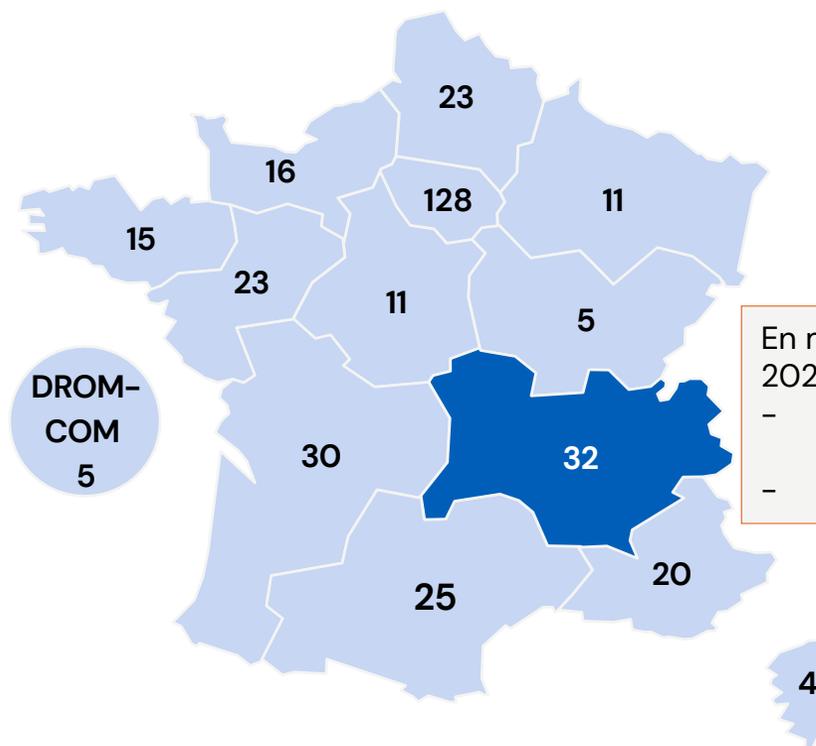
MONTANTS INVESTIS
(EN M€)



En moyenne, par région, au S1 2023 :

- **159 M€** investis dans de nouvelles entreprises
- **111 M€**, hors IdF

NOMBRE D'ENTREPRISES
ACCOMPAGNÉES



En moyenne, par région, au S1 2023 :

- **25 nouvelles entreprises** accompagnées ;
- **17 entreprises**, hors IdF

* Chaque investissement est affecté à la région du siège social de l'entreprise



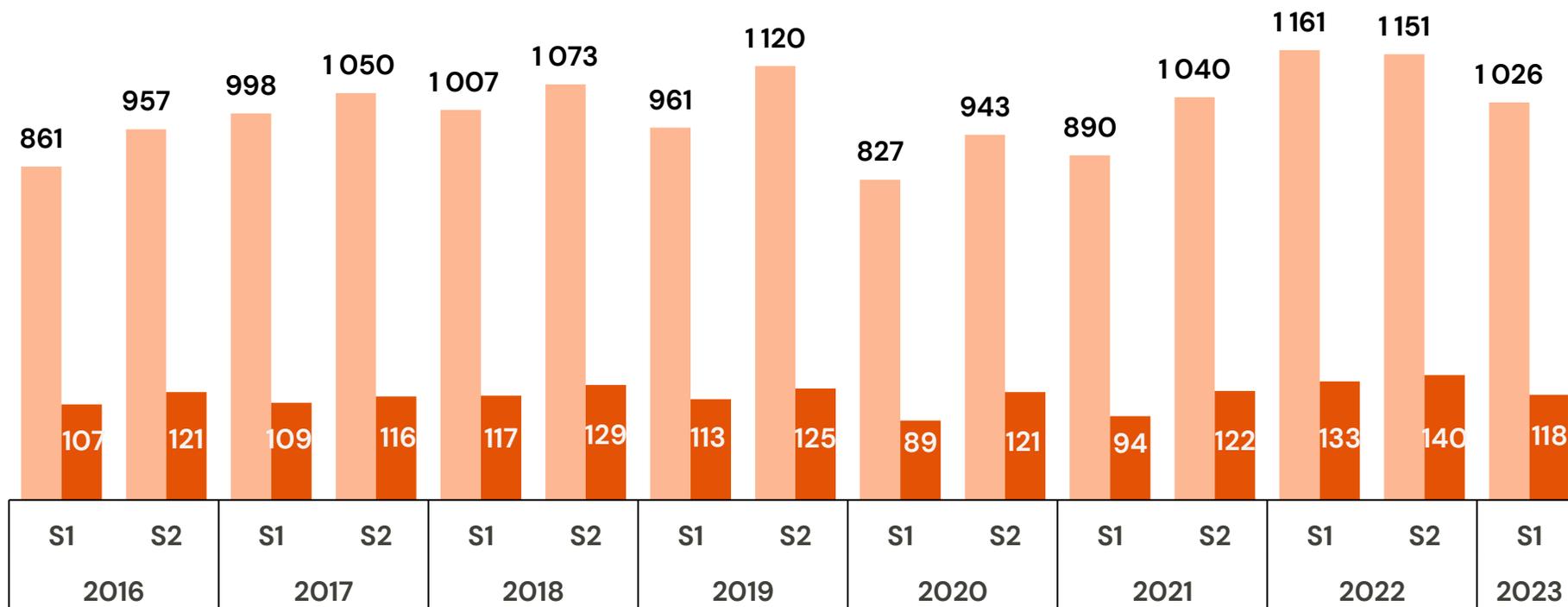
Évolution des investissements en nombre d'entreprises en Auvergne-Rhône-Alpes

La région AURA enregistre un important volume d'activité au S1 2023. Le nombre d'entreprises accompagnées est en ligne avec la moyenne historique (117 entreprises).

- En nombre d'entreprises accompagnées -

- France
- AURA

Moyenne semestrielle
S1 2016 – S1 2022
en AURA
117 entreprises



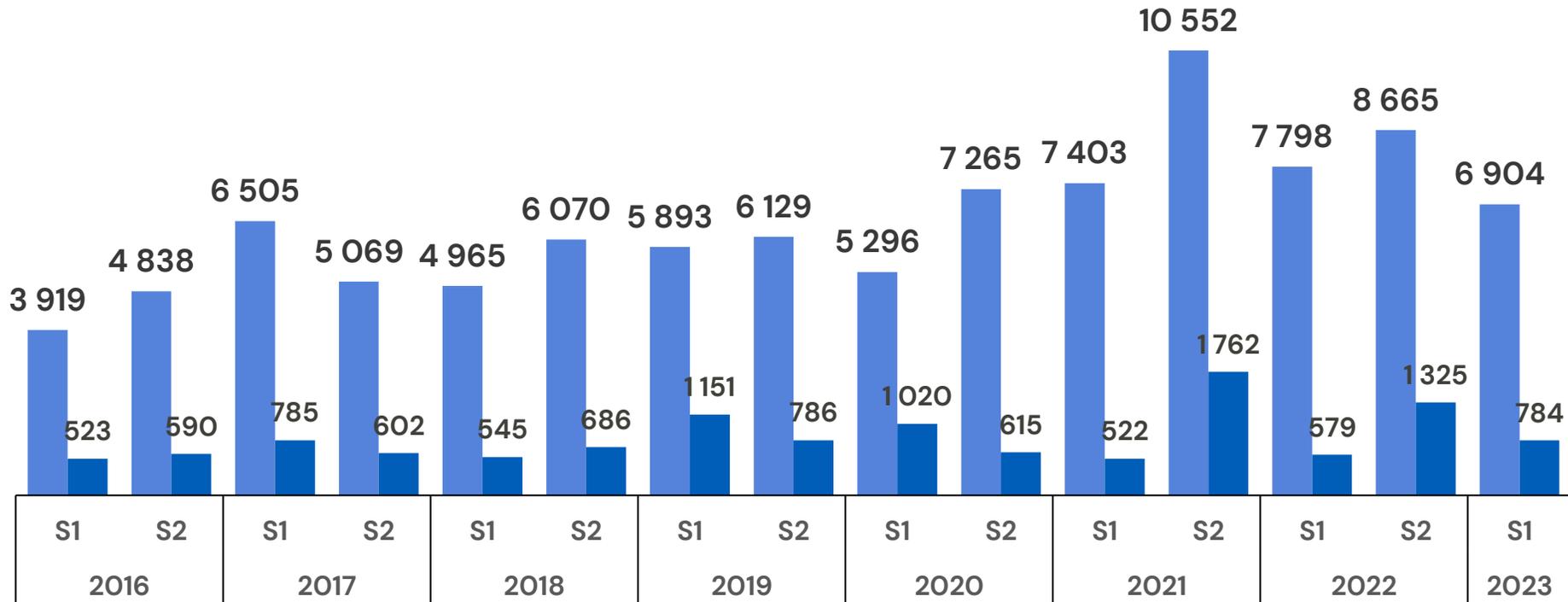
Évolution des montants investis en Auvergne-Rhône-Alpes

Les montants investis au S1 2023 s'inscrivent légèrement en-dessous de la moyenne historique (784 M€ S1 2023 vs 821 M€ entre le S1 2016 et le S2 2023).

- En montants investis (M€) -

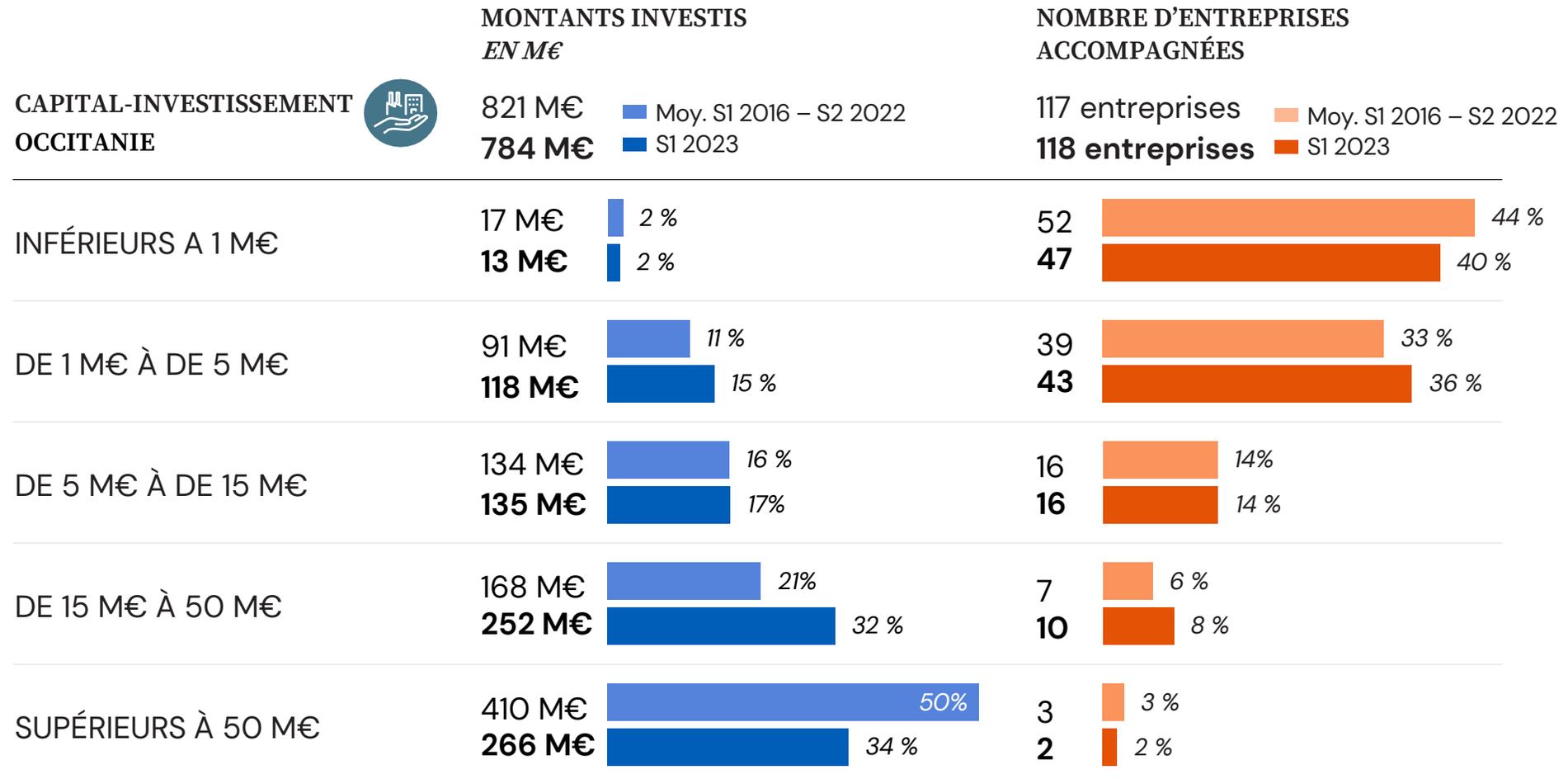
- France
- AURA

Moyenne semestrielle
S1 2016 – S1 2022
en AURA
821 M€



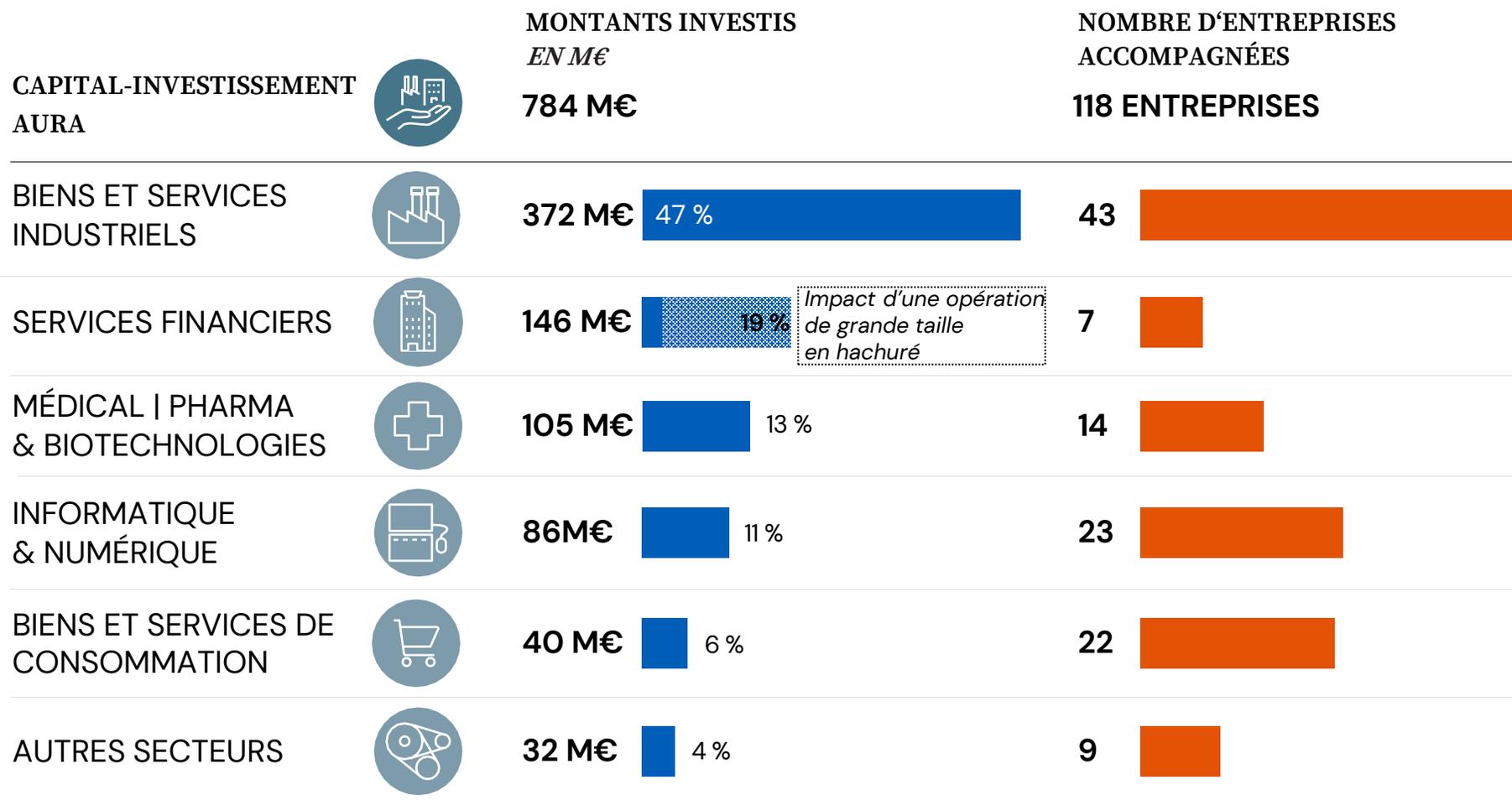
Évolution des investissements taille de ticket en Auvergne-Rhône-Alpes

Dynamisme des opérations sur les segments *small* et *mid-cap* (tickets inférieurs à 50 M€) : + 26% en montants vs. moyenne S1 2016–S2 2022.



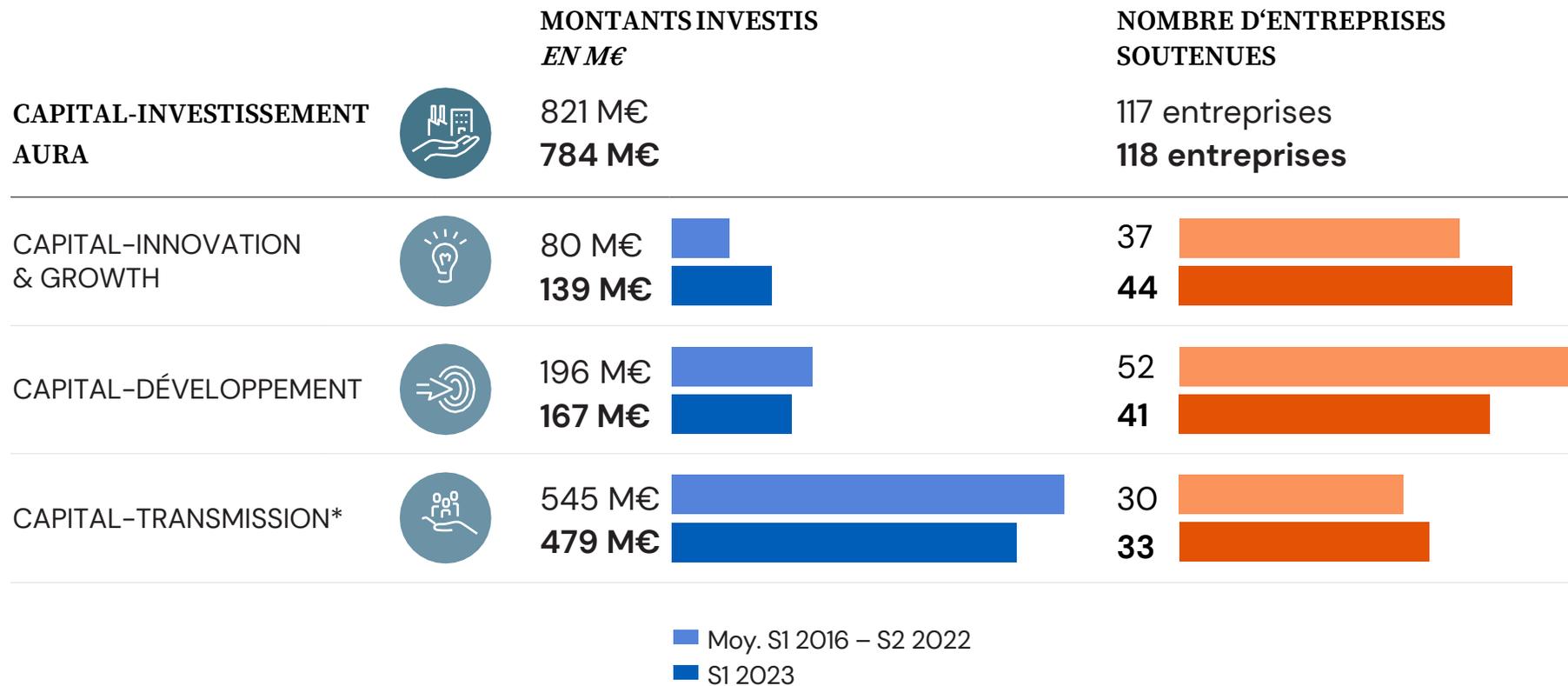
Évolution des investissements par secteurs en Auvergne-Rhône-Alpes

L'industrie, les services financiers et la santé concentrent près de 80 % des montants investis et 54 % des opérations réalisées.



Évolution des investissements par segments en Auvergne-Rhône-Alpes

Les investissements en *venture & growth* progressent à la fois en volume (+19%) et en valeur (+74%) par rapport aux moyennes historiques.



*Le capital-retournement est compris dans le capital-transmission.