

Levée de capitaux par les FCPI et FIP créés en 2008

Contexte :

- **L'AFG et l'AFIC ont conduit une étude commune sur « la levée de capitaux par les FCPI et FIP créés en 2008 ».**
- **L'enquête avait pour objectifs de mesurer et d'analyser le niveau et la nature de la collecte réalisée par les gestionnaires de FCPI et de FIP.**

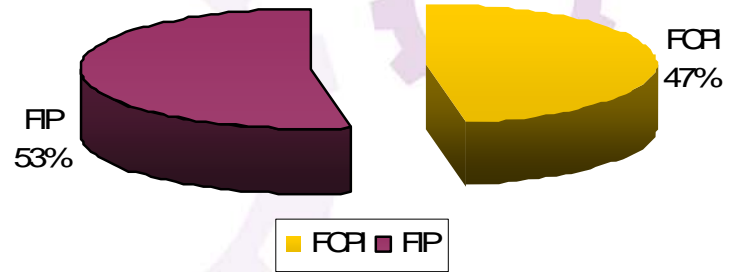
Méthodologie :

- L'AFG et l'AFIC ont établi un questionnaire commun qu'elles ont adressé à l'ensemble des membres de l'AFG et/ou de l'AFIC, gestionnaires de FCPI et de FIP.
- La liste des sociétés de gestion et des véhicules d'investissement a été établie en liaison avec les services de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
- Sur les 33 sociétés de gestion interrogées, 32 ont participé à l'enquête. Autrement dit, seule une société de gestion, gérant 4 FIP, n'a pas souhaité répondre au questionnaire. Ainsi, **le taux de réponse s'établit à 97 %.**

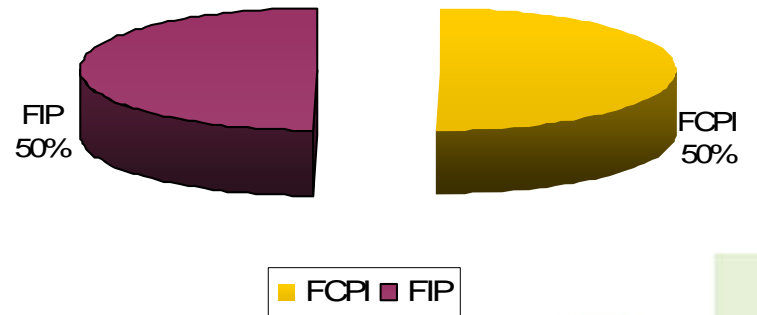
- **33 sociétés de gestion** ont collecté des capitaux
- **87 fonds d'investissement** ont été constitués en 2008
- **1,13 milliard €** ont été levés par ces fonds, en hausse de 22% par rapport à 2007
- Ces produits ont été souscrits par environ **145 000 souscripteurs**
- **Le montant moyen des souscriptions s'établit à 7 700 €**
 - ✓ Fonds ISF : 10 700€
 - ✓ Fonds IR : 6 100 €
- Dans les mois à venir, **les fonds devraient investir au moins 680 millions € dans les PME et entreprises innovantes** au titre de la collecte réalisée en 2008

- **87 fonds d'investissement *** ont été constitués :
 - **46 FIP ***
 - **41 FCPI**

Répartition des véhicules d'investissement (en nombre)



Répartition des véhicules d'investissement (en montant M€)



* Y compris estimation des 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

➤ **87 fonds d'investissement *** ont été constitués :

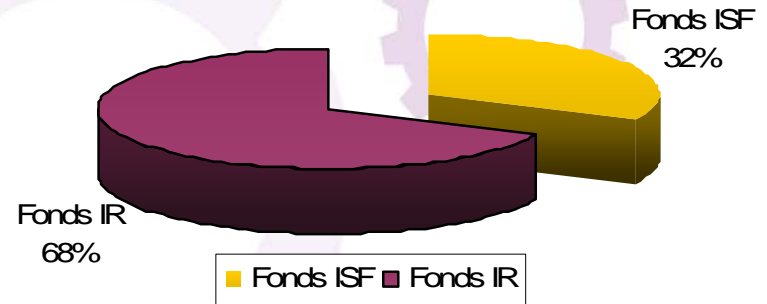
- **28 fonds FCPI et FIP ISF**
- **59 fonds FCPI et FIP IR**

➤ **1,13 milliard €*** a été levé :

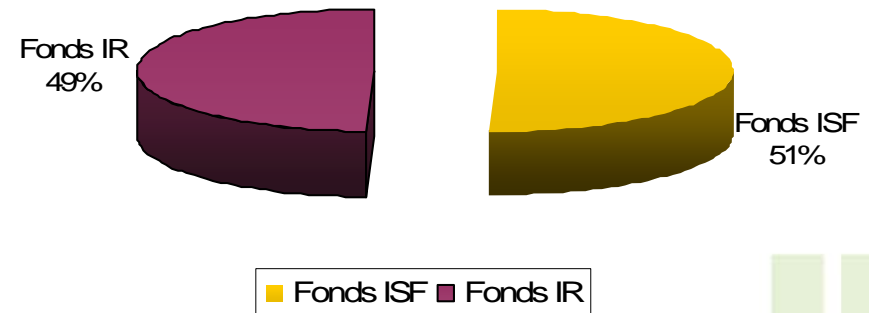
- **570 millions € pour les fonds ISF**
- **558 millions € pour les fonds IR**

* Y compris estimation de 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

Répartition des véhicules d'investissement
(en nombre)

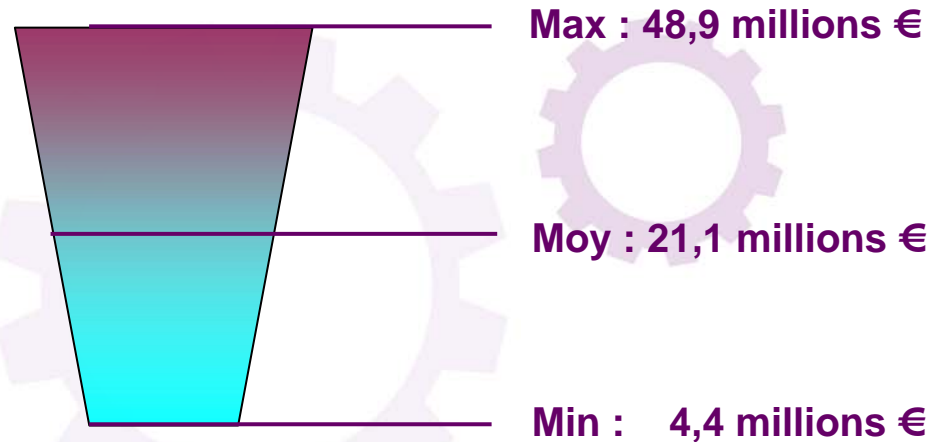


Répartition des véhicules d'investissement
(en montant M€)



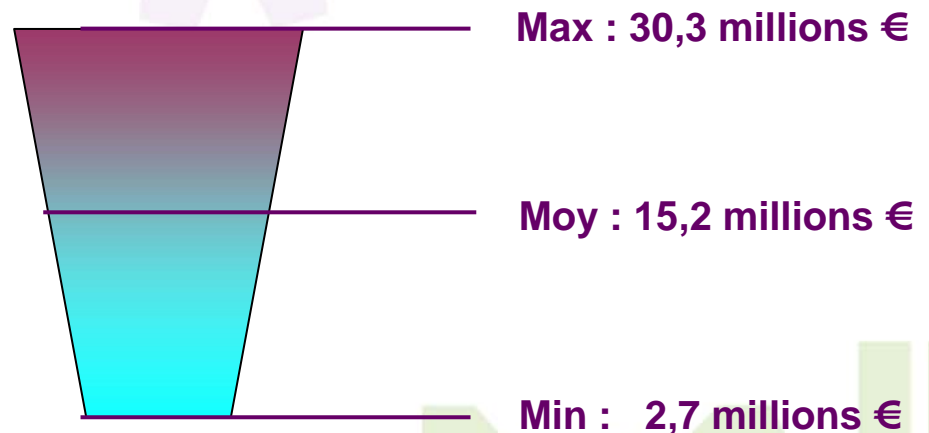
➤ Les FIP * :

- 12,2 millions €* levés par véhicule en moyenne
- Les 5 premiers FIP représentent 54% des capitaux levés



➤ Les FCPI :

- 13,8 millions € levés par véhicule en moyenne
- Les 5 premiers FCPI représentent 73% des capitaux levés

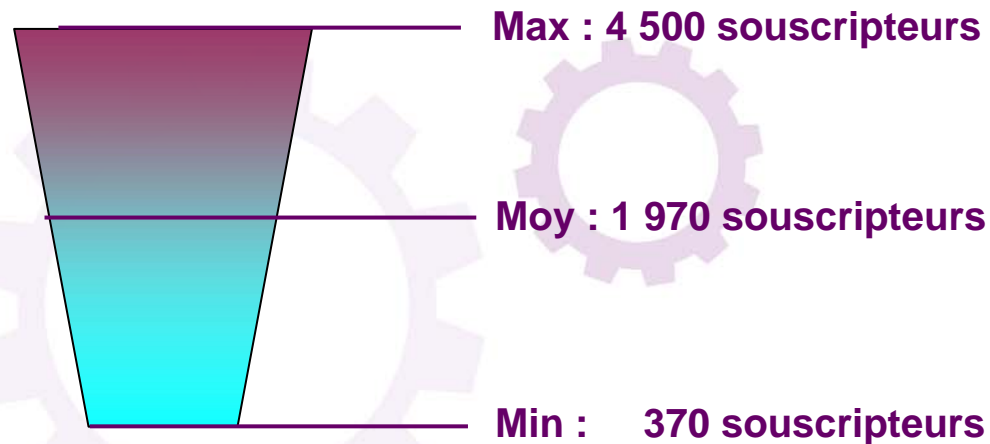


* Non compris les 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

Dans certains cas, la commercialisation ne débute réellement qu'en 2009, d'où parfois un actif affiché de très faible montant.

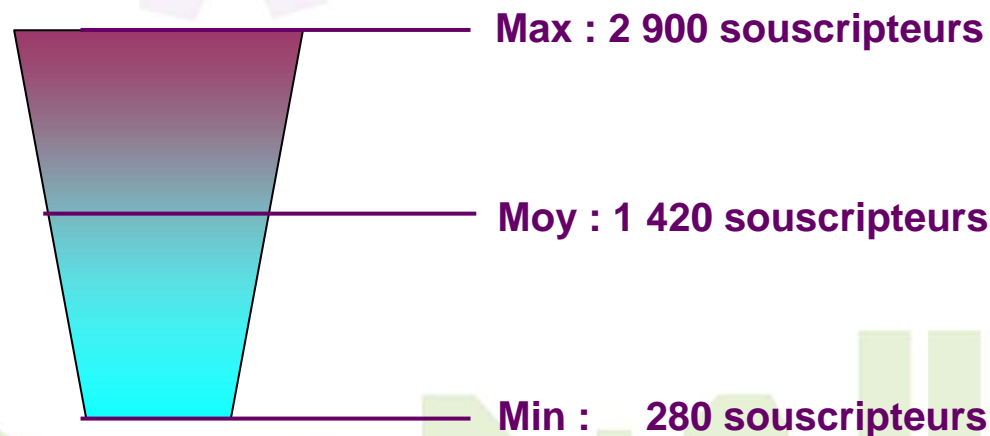
➤ Les FIP * :

- 65 000 souscripteurs de parts*
- 8 650 € souscrits en moyenne



➤ Les FCPI :

- 80 000 souscripteurs de parts*
- 7 100 € souscrits en moyenne



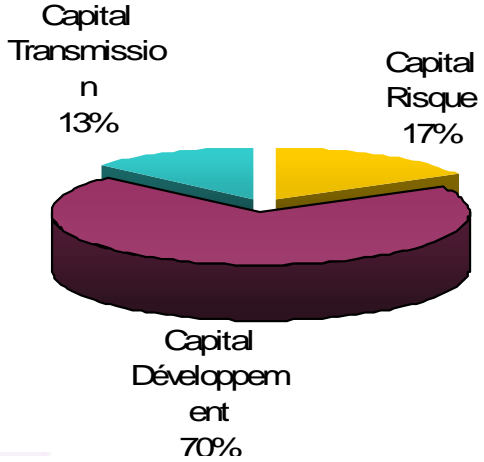
* Non compris les 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

Dans certains cas, la commercialisation ne débute réellement qu'en 2009, d'où parfois un actif affiché de très faible montant.

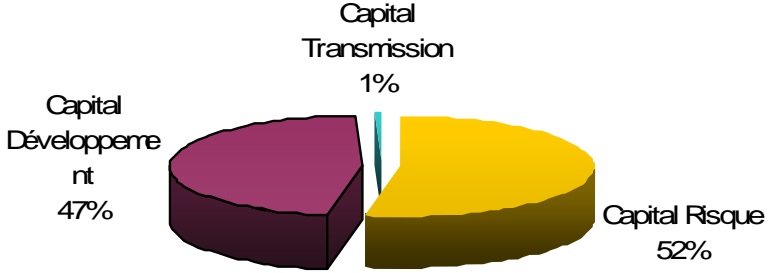
- **Les FIP** concentrent leurs interventions en Capital Développement
- **Les FCPI** privilégient les investissements en Capital Risque et en Capital Développement technologique

* Non compris les 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

FIP - Répartition par métier (en montant)

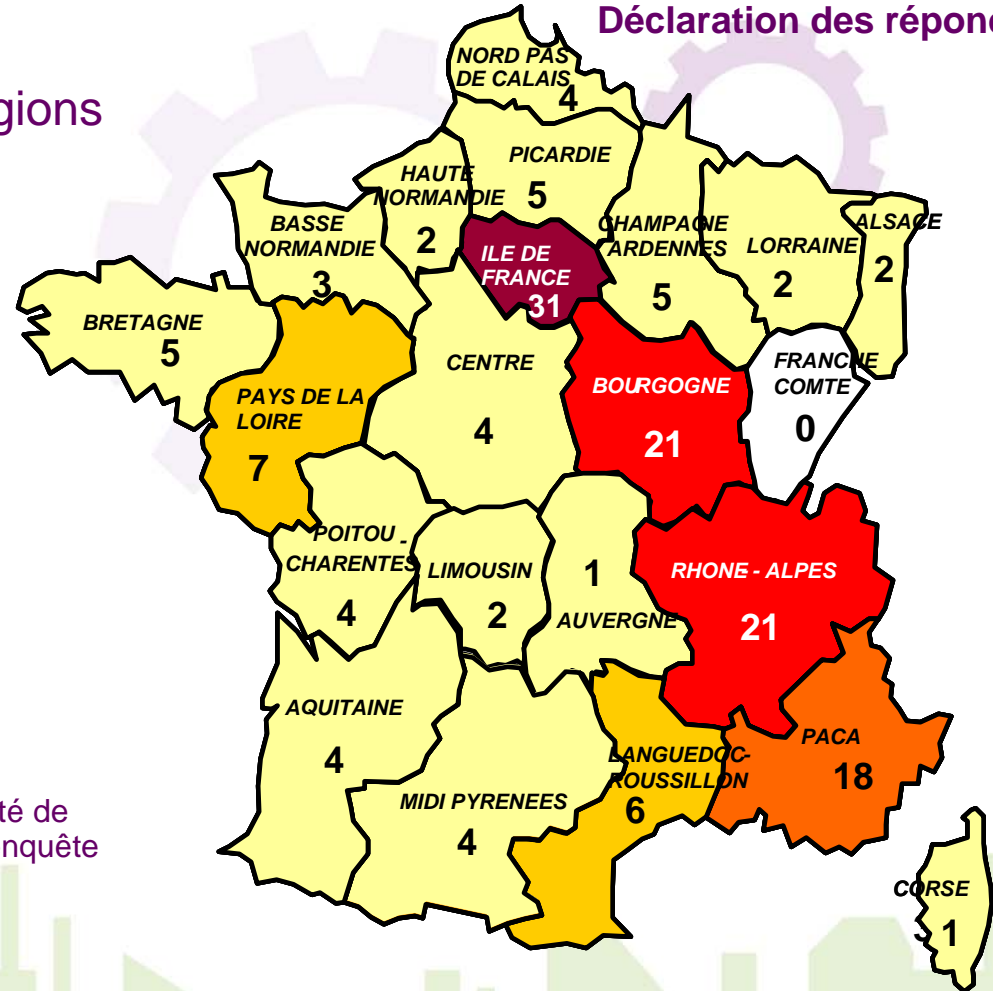


FCPI - Répartition par métier (en montant)



- Les FIP* privilégient les investissements dans les régions suivantes :
- Île-de-France
- Bourgogne
- Rhône-Alpes

Déclaration des répondants

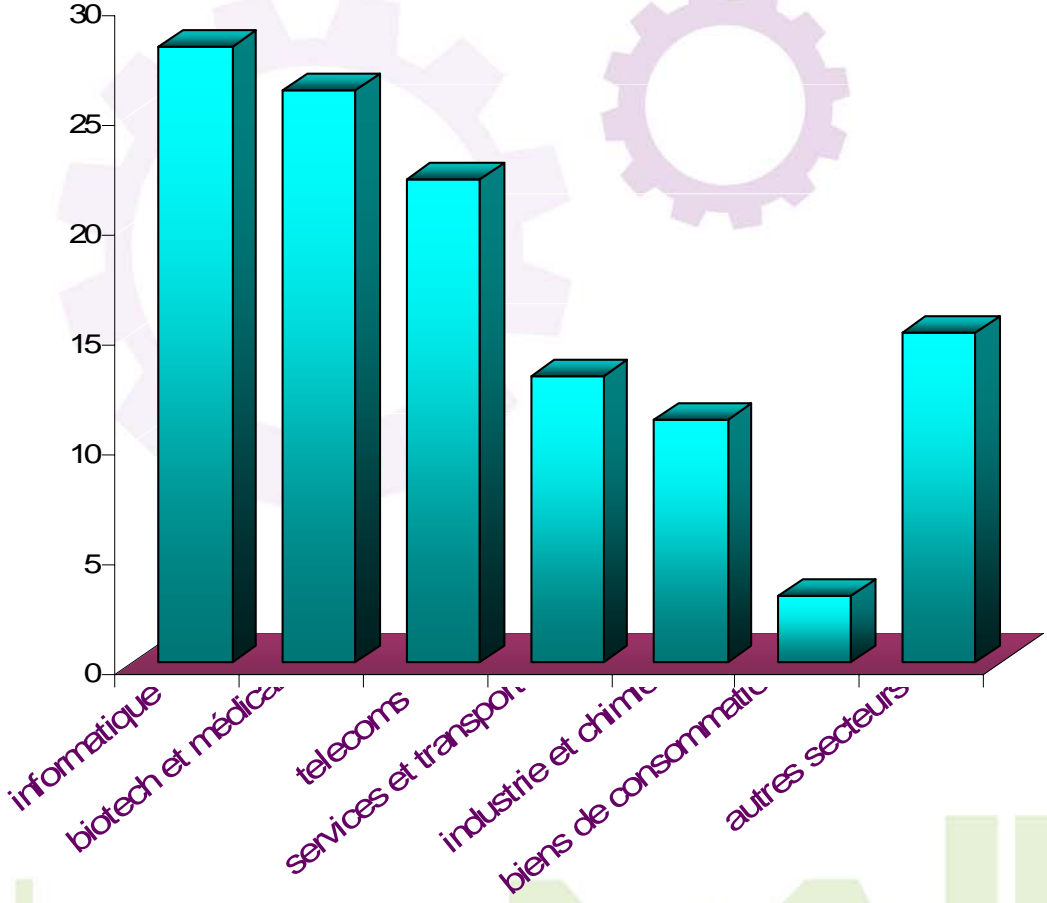


* Non compris les 4 FIP levés par une société de gestion qui n'a pas souhaité participer à l'enquête

Analyse des intentions d'investissement (3/3)

- Les FCPI déclarent vouloir investir en priorité dans les secteurs suivants :
- Informatique
- Biotech et Médical
- Telecoms...

Déclaration des répondants



* Autre secteurs : principalement technologies environnementales, cleantech, énergies renouvelables

Pour l'AFG :

- Pierre Bollon – Délégué Général – p.bollon@afg.asso.fr
- Carlos Pardo – Directeur des Études Économiques – c.pardo@afg.asso.fr
- Thomas Valli – Statisticien – t.valli@afg.asso.fr

Pour l'AFIC :

- Jean-Yves Demeunynck – Délégué Général - jyd@afic.asso.fr
- Grégory Sabah – Directeur des Études - g.sabah@afic.asso.fr
- Céline Palluat de Besset – Chargée d'Études et Statistiques senior – c.palluat@afic.asso.fr
- Ewa Ly – Chargée Adhésions Membres et Statistiques senior – e.ly@afic.asso.fr