

LES FINTECH EARLY STAGE FRANÇAISES CARTOGRAPHIE 2023

Paris, le 15 février 2023

NEWALPHA ASSET MANAGEMENT PUBLIE LA SIXIEME EDITION DE SA CARTOGRAPHIE ANNUELLE DES FINTECH EARLY STAGE FRANÇAISES

CONTACTS

NEWALPHA AM

Lior Derhy
+331 73 00 73 19
lderhy@newalpha.com

MEDIA

STEELE & HOLT

Esteban MAYAN TORRES
+33 (0)6 31 92 22 82
cp.lafrancaise@steeleandholt.com

Depuis le lancement en 2015 du premier fonds de Venture Capital français dédié aux Fintech européennes, l'équipe d'investisseurs experts Fin&Tech de NewAlpha est en relation quotidienne avec les entrepreneurs et les acteurs institutionnels de l'industrie financière. Avec plusieurs centaines d'entreprises analysées par cette équipe spécialisée, cette cartographie mise à jour à fin décembre 2022 offre une image de la dynamique du secteur FinTech français.

Afin de **maintenir un regard différenciant et analytique sur l'évolution du secteur** Fintech, nous maintenons pour la 2ème année consécutive notre analyse sur les Fintech Early Stage françaises (moins de 5 ans) qui sont si importantes pour l'émulation de l'industrie financière et qui succéderont aux nombreuses Fintech désormais établies.

Malgré la conjoncture de 2022, l'écosystème Fintech reste **prépondérant** sur la scène Tech française, la **dynamique** entrepreneuriale est forte, et les investisseurs ont continué de **soutenir les Fintech Early-Stage** (¾ des opérations de levées de fonds Fintech identifiées en 2022).

« Flight to quality, M&A et amorçage ont été les maîtres mots de cette année 2022 dont la conjoncture globale fut, une fois de plus, fortement chahutée.

Le dynamisme entrepreneurial ne s'est pas tari. Néanmoins, les sociétés les plus attractives sont celles qui ont su démontrer d'excellentes qualités d'exécution et s'adapter à l'évolution, saine, du marché du financement. Rationalisation des ressources employées et convergence accélérée vers des logiques d'équilibre financier traditionnelles ont dès lors occupé l'agenda des entrepreneurs, de leurs équipes et de leurs actionnaires tout au long de l'année.

Sans doute un mal pour un bien pour les années à venir malgré l'important contraste avec l'évolution du secteur que nous avons pu observer les années précédentes : les Fintech Early-Stage intègrent désormais ces enjeux de rationalisation et d'efficacité capitalistique dès le début de leur développement.

La scène Fin&Tech française offre plus que jamais de belles perspectives.»

observe Lior Derhy, Managing Partner chez NewAlpha AM.

L'étude complète est téléchargeable sur www.mapping-fintech.com

PRINCIPALES OBSERVATIONS

- **Malgré une conjoncture économique dégradée, l'écosystème Fintech reste prépondérant sur la scène Tech française et attire toujours de très nombreux entrepreneurs**
 - Les 300 Fintech Early Stage identifiées dans cette cartographie sont des Fintech françaises, entrepreneuriales, de moins de 5 ans et actives à fin 2022 (+12% par rapport à celles qui répondaient aux mêmes critères fin 2021).
 - La dynamique entrepreneuriale et le renouvellement des offres sont toujours aussi forts. 127 FinTech Early Stage ont fait leur entrée dans cette nouvelle édition 2022. Portées par un contexte de taux d'épargne fort, de besoin accru de gestion financière et de développement des crypto-monnaies, les startups Investment Solutions sont les plus gros contributeurs à cette évolution (+42 startups), suivies par les Tech for Finance (+29 startups).
 - En cumul, les startups des segments Investment Solutions, Insurtech et Paytech occupent le podium des Fintech Early Stage à fin 2022.

- **Un renforcement de l'intérêt des investisseurs pour les opérations Early-Stage dans un marché du financement particulièrement bouleversé en 2022**
 - La Fintech française a capté environ 20% des fonds investis dans la French Tech.
 - Le ralentissement économique amorcé au Q1 s'est certes répercuté sur le niveau des investissements enregistrés à partir du Q2 mais pas sur le nombre d'entreprises qui en ont bénéficié.
 - Les Fintech Early-Stage ont effectivement réalisé plus des $\frac{3}{4}$ des opérations de levées de fonds Fintech identifiées en 2022 (86 opérations, +21% par rapport à 2021) pour un montant total de 886m€ (+40% par rapport à 2021). La part des investissements Fintech Early-Stage est passée de 29% en 2021 à 35% en 2022.

Néanmoins, la conjoncture a entraîné une forte baisse des tickets moyens reçus par les sociétés du secteur : -36% pour les Fintech Early-Stage (7m€ vs 11m€ en 2021) et -61% pour les Fintech de plus de 5 ans (26m€ vs 67m€ en 2021).
 - Le M&A a été particulièrement actif en 2022 : 28 opérations en 2022 (vs 85 opérations identifiées depuis 2015) dont 8 opérations sur des Fintech Early-Stage. Cette augmentation témoigne d'un mouvement de consolidation du secteur porté notamment par les Scale-up surfinancées ces deux dernières années, des cibles qui ont parfois dû faire face à des conditions de refinancements complexes et des fonds de Private Equity de plus en plus actifs sur le marché.

CONTACTS

NEWALPHA AM

Lior Derhy
+331 73 00 73 19
lderhy@newalpha.com

MEDIA

STEELE & HOLT

Esteban MAYAN TORRES
+33 (0)6 31 92 22 82
cp.lafrancaise@steeleandholt.com

L'étude complète est téléchargeable sur www.mapping-fintech.com



METHODOLOGIE

Les **300 Fintech Early Stage** identifiées dans le cadre de cette cartographie sont des **Fintech françaises, entrepreneuriales, de moins de 5 ans et actives** à fin 2022. Ces Fintech participent activement à la transformation digitale des métiers de la Banque, de l'Assurance et de l'Asset Management. Elles proposent de nouveaux produits et services financiers ou des solutions digitales qui permettent aux acteurs de l'industrie financière d'optimiser leurs processus métiers. Elles y sont regroupées **par secteur d'activité** et **par ancienneté** afin de suivre leur **dynamique entrepreneuriale** au cours des dernières années. Une analyse des **levées de fonds et des opérations de M&A** par secteur participe également à l'**anticipation** des évolutions de l'industrie financière.

À PROPOS DE NEWALPHA ASSET MANAGEMENT

CONTACTS

NEWALPHA AM

Lior Derhy
+331 73 00 73 19
lderhy@newalpha.com

MEDIA

STEELE & HOLT

Esteban MAYAN TORRES
+33 (0)6 31 92 22 82
cp.lafrancaise@steeleandholt.com

Fondée en 2004 et basée à Paris, NewAlpha Asset Management est une société de gestion d'actifs spécialisée dans le sourcing, la sélection et la gestion d'investissements alternatifs. Elle gère plus de 3 milliards d'euros à travers des fonds de performance absolue, de Private Equity et de Venture Capital. Sa clientèle est constituée de plus de 40 institutionnels de l'industrie financière français et internationaux : fonds de pension publics et privés, compagnies d'assurance, gérants d'actifs et banques. Son ADN entrepreneurial se retrouve dans son actionariat qui associe ses collaborateurs et des institutions financières majeures (Groupe La Française - filiale du Crédit Mutuel Nord Europe, AEMA et Natixis).

New Alpha AM, pionnier indépendant de l'investissement dans les acteurs de l'industrie financière, propose depuis 2015 aux investisseurs professionnels de bénéficier de la croissance et de l'innovation stratégique du secteur Fintech européen grâce à ses fonds de Venture Capital. Elle a lancé en novembre 2015 le premier fonds français de Venture Capital entièrement dédié aux startups Fintech. La stratégie d'investissement mise en œuvre se concentre sur les Fintech européennes Early-Stage en phase d'inflexion et d'accélération. L'équipe de gestion qui œuvre exclusivement sur ce secteur depuis plus de 7 ans prend des participations minoritaires dans des startups Fintech innovantes du fait de leur technologie ou de leur modèle économique. Elle intervient généralement lors de la première ou de la deuxième levée de fonds institutionnelle (Seed et Série A).

Nos expertises et spécialisations nous ont ainsi permis de constituer ce qui représente déjà l'un des plus importants portefeuilles Fintech en France et de bénéficier d'un positionnement reconnu au sein de l'écosystème Fintech européen. Nous avons déjà réalisé plus 22 investissements Fintech depuis 2016, parmi lesquels Lydia, Digital Insure, Mobeewave, Inqom, GarantMe, SESAMm et Lizy. 6 de nos investissements ont été réalisés hors de France (27%). Nous sommes intervenus avec des fonds de Venture Capital de premier plan et des institutionnels significatifs de l'industrie.

Pour en savoir plus sur notre stratégie VC Fintech et nos participations

<https://www.newalpha.com/venture-capital/>



DISCLAIMER

DOCUMENT INFORMATIF. CE DOCUMENT EST A DESTINATION DES INVESTISSEURS NON-PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF II. Les informations contenues dans ce document sont données à titre d'information indicative et ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés au jour de leur établissement. NewAlpha Asset Management ne garantit pas l'exhaustivité, l'exactitude ou la fiabilité des informations contenues dans ce document. Elles n'ont pas de valeur contractuelle, sont sujets à modification et peuvent différer des opinions d'autres professionnels. La reproduction ou réutilisation totale ou partielle du présent document est interdite sauf accord préalable de NewAlpha Asset Management. Publié par NewAlpha Asset Management - Société par actions simplifiée au capital de 2 095 960 euros - RCS Paris 450 500 012 - N° TVA : FR 18450500012 - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'AMF sous le n°GP05000001 du 20 janvier 2005 (www.amf-france.org).

CONTACTS

NEWALPHA AM

Lior Derhy
+331 73 00 73 19
lderhy@newalpha.com

MEDIA

STEELE & HOLT

Esteban MAYAN TORRES
+33 (0)6 31 92 22 82
cp.lafrancaise@steeleandholt.com