

LETTRE D'INFORMATION

ALLIANCE CAPITAL PRIVÉ

PREMIER SEMESTRE 2020

Le mot des gérants

Chère lectrice, cher lecteur,

Nous espérons que cette lettre vous trouvera, vous et vos proches, en bonne santé.

Chaque crise nous pousse à reconsidérer notre vision du monde et à nous interroger sur la pertinence de nos choix. C'est l'occasion de rappeler la nouvelle stratégie mise en œuvre depuis 2017 par une nouvelle équipe au sein d'Alliance Capital Privé. Cette stratégie s'appuie à la fois sur l'expérience d'Alliance Entreprendre mais également sur ses expertises.

Les secteurs d'activités retenus dans le cadre de cette stratégie sont la cyber sécurité, le marketing, les médias, les ressources humaines et les services à la santé. Chacun de ces secteurs a été retenu en raison de ses perspectives de croissance ainsi que de sa résilience en période de crise :

- La **cyber sécurité** est un secteur récent qui connaît une croissance très forte en termes d'activité et de valorisation (Wallix, LTU Tech, Sentryo),
- Le **data marketing et les médias** ; dans un monde de plus en plus digitalisé les clés du succès sont notamment la qualité des outils de collecte, d'analyse et de communication (mediarithmics, D-AIM, Hivency),
- Les **ressources humaines** sont un enjeu majeur pour les entreprises ; savoir repérer, attirer, former et fidéliser les talents d'aujourd'hui et de demain (365 Talents, Andjaro, My Job Glasses),
- Les **services à la santé** restent un secteur attractif qui montre sa résilience face à la crise que nous traversons (Happytal, Sénior Compagnie).

Nos recherches d'opportunités se concentrent depuis 2017 sur des entreprises offrant des services ou des produits digitalisés à destination des entreprises (B2B). Les opportunités étudiées sont notamment des sociétés d'édition de logiciels. Le modèle économique de ces sociétés est de commercialiser, sous la forme d'un abonnement, l'accès à un logiciel créé par l'entreprise (SAAS ; Software As A Service ou logiciel en tant que service). Le modèle d'abonnement apporte une récurrence des revenus et ainsi une meilleure appréciation des revenus futurs.

Investir dans nos Fonds d'Investissement de Proximité contribue à soutenir nos PME françaises, l'emploi d'aujourd'hui et de demain dans nos régions.

Toute l'équipe d'Alliance Entreprendre reste mobilisée pour investir et soutenir au mieux les PME françaises d'aujourd'hui et de demain.

Bonne lecture.

Sommaire

Alliance Capital Privé **p. 3**

Distributions et valeurs liquidatives **p. 4**

Zoom sur l'actualité du semestre **p. 5**

L'offre FIP Alliance 2020-2021 **p. 6**

Informations financières au 30 juin 2020 **p. 8**

Composition des fonds **p. 13**

Tableau de Frais des fonds **p. 14**

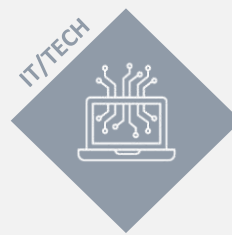
Alliance Entreprendre est une société de gestion affiliée au réseau Natixis, spécialisée dans les opérations de capital développement et de transmission à destination des PME et ETI à fort potentiel de croissance.

Depuis 1995, Alliance Entreprendre a accompagné plus de 230 entreprises, en financement ou en conseil. Alliance Entreprendre compte aujourd'hui 23 collaborateurs, 74 participations actives et dispose de près de 594 M€ d'encours gérés et conseillés au 30 juin 2020.

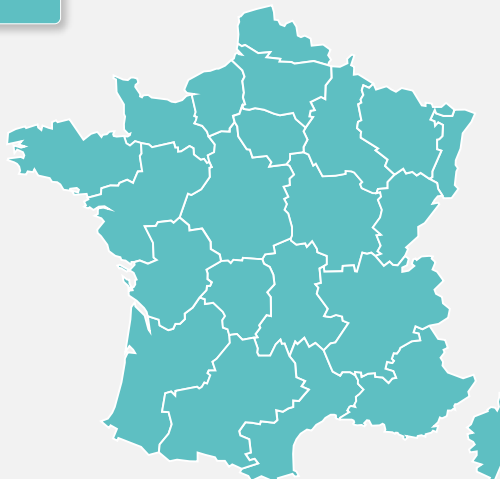
Acteur de l'économie réelle, **Alliance Capital Privé** accompagne plus particulièrement les PME dans leurs projets de développement et intervient sur une pluralité de secteurs innovants. L'équipe de gestion s'emploie à détecter les entreprises à fort potentiel et à les structurer afin d'accompagner leur croissance.

Stratégie d'investissement

Nos expertises sectorielles



Zone d'investissement



45 M€

remboursés aux souscripteurs depuis 2010

FONDS CLÔTURÉS

	Fonds	Millésime	Date Valeur Liquidative	Distributions réalisées	VL + distribution juin 2020	Performance hors avantage fiscal	Réduction fiscale*
FIP IR	FIP Ecoreuil 1	2004	remboursé	722,04 €	remboursé	44,41%	25%
	Fip Ecoreuil 2	2005	remboursé	689,88 €	remboursé	37,98%	25%
	FIP Ecoreuil 3	2006	remboursé	463,59 €	remboursé	-7,28%	25%
	Fip Ecoreuil 4	2008	remboursé	458,95 €	remboursé	-8,21%	25%
	FIP Ecoreuil 5	2009	remboursé	657,03 €	remboursé	31,41%	25%
	FIP Ecoreuil 6	2010	remboursé	610,99 €	remboursé	22,20%	25%

FONDS EN COURS DE DISTRIBUTION

	Fonds	Millésime	Date Valeur Liquidative	Distributions réalisées	VL + distribution juin 2020	Performance hors avantage fiscal	Réduction fiscale*
FIP IR	FIP Ecoreuil 7	2011	30/06/2020	150,00 €	298,01 €	-40,40%	22%
	FIP Ecoreuil N°8	2012	30/06/2020	210,00 €	388,46 €	-22,31%	18%
	FIP Ecoreuil N°9	2013	30/06/2020	125,00 €	354,32 €	-29,14%	18%
	FIP Alliance 2013	2013	30/06/2020	250,00 €	708,92 €	-29,11%	18%

VALEURS LIQUIDATIVES

	Fonds	Millésime	Date Valeur Liquidative	Distributions réalisées	VL + distribution juin 2020	Performance hors avantage fiscal	Réduction fiscale*
FIP IR & ISF	FIP Ecoreuil N°10	2014	31/05/2020	-	381,69 €	-23,66%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Alliance 2014	2014	31/05/2020	-	805,87 €	-19,41%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Ecoreuil N°11	2015	31/05/2020	-	404,19 €	-19,16%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Alliance 2015	2015	31/05/2020	-	749,91 €	-25,01%	18% IR / 45 % ISF
FIP IR	FIP Ecoreuil N°12	2016	30/06/2020	-	430,87 €	-13,83%	18%
	FIP Alliance 2016	2016	30/06/2020	-	854,80 €	-14,52%	18%
	FIP Alliance 2017	2017	30/06/2020	-	460,58 €	-7,88%	18%
	FIP Alliance 2018	2018	30/06/2020	-	468,81 €	-6,24%	18%
	FIP Alliance 2019	2019	30/06/2020	-	490,25 €	-1,95%	20%

*Taux maximum de l'avantage fiscal, subordonnée au respect des conditions prévues par le législateur et dont les conditions d'application sont en fonction de la situation individuelle de chaque souscripteur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Mediarithmics



Fondé en 2013 par Stéphane Dugelay, Mediarithmics propose une technologie cloud qui permet de collecter les données online et offline de ses clients et prospects afin de les rassembler dans un même endroit et de les structurer. La société a su anticiper la fin du cookie tiers et proposer de nouvelles façons de faire de la publicité responsable et personnalisée.

Mediarithmics a construit sa croissance ces 3 dernières années avec de nombreux gros clients qui opèrent, en France et à l'international : Cdiscount, Fnac-Darty, Channel 4 (UK) ou encore France Télévisions.

Alliance Entreprendre a participé à une levée de fonds de 8 M€ aux cotés de Ventech et Jaina Capital afin de permettre à Médiarithmics d'accélérer son développement à l'international

Fondée en 2015, Andjaro propose une solution software de staffing interne qui permet aux entreprises de piloter leurs effectifs. Le manager renseigne le profil recherché, la date, le lieu géographique... Les algorithmes vont alors chercher au sein de l'entreprise le salarié qui correspond aux critères. La solution fonctionne en entonnoir. Si aucune personne n'est trouvée, le logiciel cherche ensuite parmi les collaborateurs à temps partiel puis les travailleurs occasionnels et, finalement, les intérimaires. La solution génère également les documents légaux et les éléments de salaire, facilitant la gestion à distance des effectifs. Andjaro fait ainsi gagner du temps, fait réaliser des économies aux entreprises et pérennise les emplois. Sodexo, Elior, Compass, Engie ou encore Starbucks font partie des entreprises qui l'utilisent pour remplacer rapidement les salariés, en privilégiant toujours la mobilité interne. La société vient de lever 13,4 millions d'euros auprès d'Alliance Entreprendre, dinvest Partners, Sofiouest, We Positive Invest (Arkéa) et SWEN Capital Partners. Cet apport va contribuer à financer la croissance de l'entreprise, à développer sa solution technologique et à cibler de nouveaux secteurs : industrie, logistique, banque et services publics. Déjà à présent à Londres et à Barcelone, Andjaro n'exclut pas d'ouvrir rapidement des bureaux en Espagne, en Italie ou en Allemagne notamment pour y suivre ses clients existants.



My Job Glasses est une plateforme digitale innovante qui met en relation étudiants et professionnels. L'objectif de la start-up est d'aider les jeunes à mieux comprendre la réalité des métiers et s'assurer de leur épanouissement dans leur future vie professionnelle en rencontrant directement des professionnels.



La solution est commercialisée auprès de grandes entreprises (L'oréal, Vinci ou encore la marine nationale) qui souhaitent booster leur image de marque et leur attractivité auprès des jeunes et promouvoir des postes plus difficiles à pourvoir. My Job Glasses revendique 100 000 étudiants, et près de 50 000 professionnels en France et à l'étranger. La société vient d'être élue meilleure entreprise Edtech 2020.

Alliance Entreprendre a participé à une levée de fonds de 5 M€ aux cotés de Alyan Group, Jean-Marc Bouchetet et de Xavier Niel afin de renforcer ses solutions technologiques et ses services.

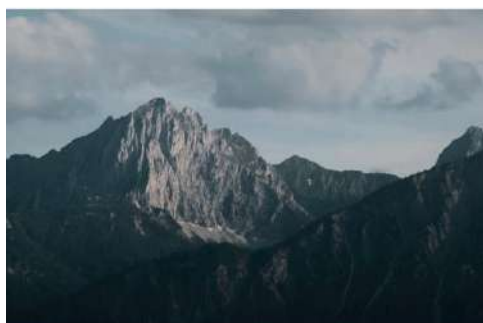
FONDS OUVERT À LA SOUSCRIPTION

OFFRE IR 2020

JUIN 2020

FIP ALLIANCE 2020/2021

Soutenez le développement des PME françaises et diversifiez votre patrimoine financier à long terme



Produit à destination d'une clientèle de particuliers comprenant un risque de liquidité et de perte en capital. Chêne de blocage maximum de 31 ans jusqu'à l'échéance sur les parts détenues par le gérant, voir prospectus de la FIP Alliance 2020/2021. Document non contractuel à caractère précontractuel réservé à l'adhésion non professionnelle au service de la Directive FIF II.

Soutenez le développement des PME françaises et diversifiez votre patrimoine financier à long terme

CRITÈRES DE SÉLECTION DES PME PAR ALLIANCE ENTREPRENDRE

PME dans les secteurs de l'économie :

- Services
- Internet
- Médias...
sauf immobiliers et financiers



PME réalisant moins de 50 millions d'euros de chiffre d'affaires ayant un bilan inférieur à 43m€ et comptant moins de 250 salariés



PME rentables ou en passe de le devenir, selon l'analyse faite par la société de gestion



PME que les gérants considèrent comme ayant un modèle économique pertinent et un potentiel de croissance et de valorisation



FIP ALLIANCE 2020 :

- sera investi à 80 % minimum dans des sociétés éligibles, dont au minimum 40 % de l'actif investi en actions nouvelles
- investira principalement en France
- investira essentiellement en actions et emprunts obligataires émis par des PME éligibles

Caractéristiques du FIP Alliance 2020/2021

Valeur de la Part A	500€
Souscription min.	2 parts
Date limite de souscription	31 décembre 2030 (10h)
Valorisation des parts	Semestrielle - à partir du 30 juin 2021
Droits d'entrée	5% du montant des souscriptions max intégralement rétrocedés au distributeur
Droits de sortie	Néant

FISCALITÉ DU FIP ALLIANCE 2020/2021 :

- À la souscription : une réduction de l'IR à hauteur de 20 % de votre versement (net des droits d'entrée, dans la limite de 4.800€ pour un couple et 2.400€ pour un célibataire)
- À l'échéance du Fonds : une exonération d'impôt sur les plus-values (hors prélèvements sociaux)
- En contrepartie d'une prise de risque en capital et d'un engagement de conservation jusqu'au 31 décembre 2025, la durée de blocage maximale s'étendant jusqu'au 31 décembre 2030.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur www.allianceentreprendre.com

LE FIP ALLIANCE 2020/2021 EST UN PRODUIT RISQUÉ

La souscription au FIP Alliance 2020/2021 est un investissement risqué, **présentant une faible liquidité et un risque de perte en capital**, elle doit donc s'envisager comme une diversification de votre patrimoine financier.

Les investissements réalisés par le FIP Alliance 2020/2021 dans **des PME non cotées sont des investissements qui doivent s'envisager sur le long terme**. L'essentiel des revenus potentiels du Fonds proviendra, à l'issue d'une période de 5 à 7 ans suivant la date de l'investissement, des cessions des participations prises.

Excepté en cas de décès ou licenciement ou d'invalidité du souscripteur ou de son conjoint, le rachat (sans frais) de parts A par la société de gestion ne pourra être demandé avant **une durée de blocage de 8 ans, durée prorogeable 2 fois un an sur décision de la société de gestion, soit au maximum jusqu'au 31 décembre 2030**.

La société de gestion pourra, avant le terme de cette période de blocage, effectuer des distributions d'avoir aux souscripteurs, et cela à compter de la 6ème année du fonds. Pour plus d'informations sur les risques, l'investisseur est invité à prendre connaissance de la liste détaillée des risques liés à la souscription de parts du Fonds figurant à l'article 3.4 « Profil de risques » du règlement du Fonds.

TABLEAU DES FRAIS

Le tableau ci-dessous présente les valeurs maximales (décomposées entre le gestionnaire et les distributeurs du Fonds) que pourra atteindre ce TFAM.

Catégorie agrégée de frais	Taux de frais annuels moyens (TFAM) maximaux	
	TFAM gestionnaire et distributeur maximal	Dont TFAM distributeur maximal
Droits d'entrée et de sortie ¹	0,50 %	0,50 %
Frais récurrents de gestion et de fonctionnement ²	3,00 %	0,78 %
Frais de constitution ³	0,00 %	0,00 %
Frais de fonctionnement non récurrents liés à l'acquisition, au suivi et la cession des participations ⁴	0,00 %	0,00 %
Frais de gestion indirects ⁵	0,00 %	0,00 %
TOTAL	3,50 % = valeur du TFAM-GD maximal	1,28 % = valeur du TFAM-D maximal

RESPECT DES QUOTAS D'INVESTISSEMENT AU 30.06.2020 DES FIP GÉRÉS PAR ALLIANCE ENTREPRENDRE

Au 30 juin 2020, la part de l'actif des FIP gérés par la société de gestion investie dans des entreprises éligibles est la suivante :

FIP	Année de création	Pourcentage d'investissement de l'actif en titres éligibles au quota à la date du 30 juin 2020	Date d'atteinte du quota d'investissement en titres éligibles
FIP ECUREUIL 7	2011	NA*	29.12.2013
FIP ECUREUIL n° 8	2012	NA	28.12.2014
FIP ECUREUIL n° 9	2013	NA	27.08.2016
FIP ALLIANCE 2013	2013	NA	30.08.2016
FIP ECUREUIL n°10	2014	90 %**	31.01.2018
FIP ALLIANCE 2014	2014	90 %**	31.01.2018
FIP ECUREUIL n°11	2015	100 %**	29.07.2018
FIP ALLIANCE 2015	2015	100 %**	29.07.2018
FIP ECUREUIL N°12	2016	70 %	27.07.2019
FIP ALLIANCE 2016	2016	70 %	27.07.2019
FIP ALLIANCE 2017	2017	70 %	26.07.2020
FIP ALLIANCE 2018	2018	40 %	31.07.2021
FIP ALLIANCE 2019	2019	22 %	31.07.2022

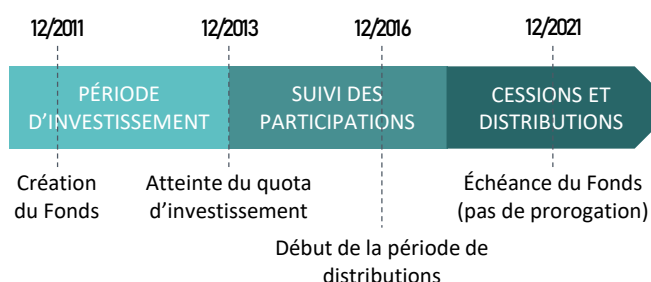
Agrément AMF FNS20190008 du 18/09/2020. *Fonds en pré-liquidation. ** Au 31/05/2020.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur www.allianceentreprendre.com

Informations financières au 30 juin 2020

FIP ECUREUIL 7

Millésime	2011
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	298,01€
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-40,40 %



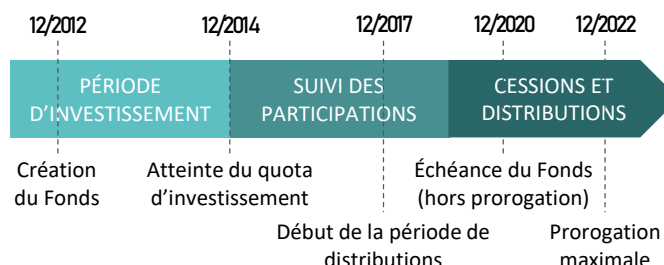
Le **FIP Ecureuil 7** a été créé pour une durée de 10 ans à compter de sa constitution, le 29 décembre 2011. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 2 novembre 2018.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à faciliter les opérations de cession des actifs du Fonds par la société de gestion. Pendant cette période de pré-liquidation, la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

Une 2^{ème} distribution partielle d'un montant de 25 € par part A a été effectuée en novembre 2018, portant à 150 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du FIP Ecureuil 7.

FIP ECUREUIL N°8

Millésime	2012
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	388,46€
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-22,31 %



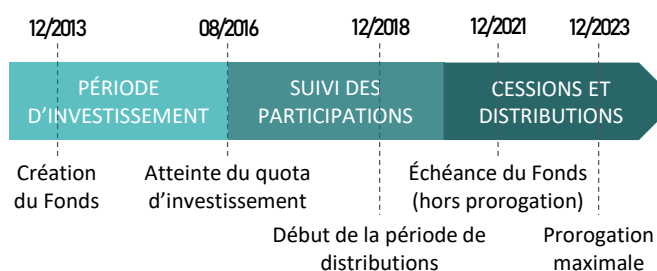
Le **FIP Ecureuil N°8** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 29 décembre 2012, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 1 décembre 2019.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à faciliter les opérations de cession des actifs du Fonds par la société de gestion. Pendant cette période de pré-liquidation, la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

Une 2^{ème} distribution partielle d'un montant de 30 € par part A a été effectuée en octobre 2019 portant à 210 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du FIP Ecureuil N°8.

FIP ECUREUIL N°9

Millésime	2013
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	354,32€
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-29,14 %



Le **FIP Ecureuil N°9** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 27 décembre 2013, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 1 décembre 2019.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à faciliter les opérations de cession des actifs du Fonds par la société de gestion. Pendant cette période de pré-liquidation, la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

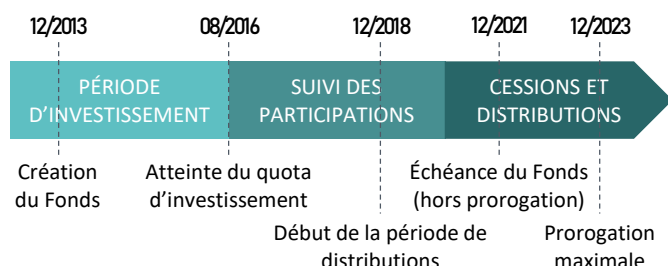
Une 1^{ère} distribution partielle d'un montant de 125 € par part A a été effectuée en octobre 2019 aux porteurs de parts du FIP Ecureuil N°9.

*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée

Informations financières au 30 juin 2020

FIP ALLIANCE 2013

Millésime	2013
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	708,92€
Date	30/06/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-29,11 %



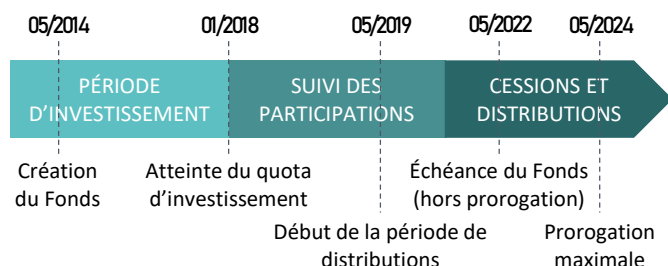
Le **FIP Alliance 2013** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 30 décembre 2013, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 1 décembre 2019.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à faciliter les opérations de cession des actifs du Fonds par la société de gestion. Pendant cette période de pré-liquidation, la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

Une 1^{ère} distribution partielle d'un montant de 250 € par part A a été effectuée en octobre 2019 aux porteurs de parts du FIP Alliance 2013.

FIP ECUREUIL N°10

Millésime	2014
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	381,69€
Date	31/05/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-23,66 %



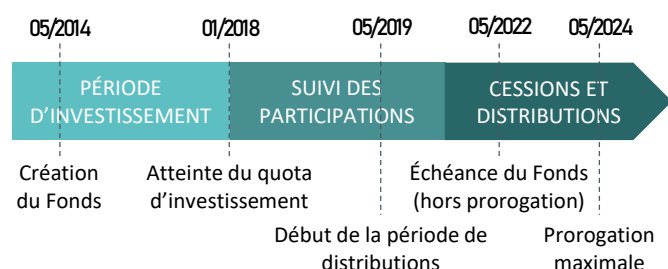
Webnet combine le savoir-faire d'une agence digitale et d'une Entreprise de Services du Numérique (ESN) spécialiste des technologies Web pour se définir comme un intégrateur de solutions digitales. A ce jour, **Webnet** rassemble plus de 140 professionnels du digital maîtrisant les principaux langages informatiques du Web : consultants, chefs de projets, architectes techniques, développeurs back, développeurs front, intégrateurs, webdesigners, webmasters...

Historiquement situé à Sèvres, **Webnet** s'est depuis implanté à Lyon, Nantes et dernièrement à Lille, et réalise en 2019 un chiffre d'affaires de 13 millions d'euros, essentiellement avec des Grands Comptes.



FIP ALLIANCE 2014

Millésime	2014
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	805,87€
Date	31/05/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-19,41 %



Lancé fin 2007, le Groupe **Zazzen** est un acteur de la Petite Enfance : exploitation de micro-crèches et d'agences de garde à domicile de jeunes enfants.

Accompagné depuis fin 2003 par plusieurs millésimes de FIP gérés par Alliance Entreprendre, il est en quelques années devenu notamment le principal groupe indépendant de micro-crèches. Malgré la crise sanitaire du printemps, il a récemment signé de nouveaux baux, pour ouvrir une demi-douzaine d'unités d'ici à fin 2021. A cet horizon et outre un organisme de formation, le groupe comptera douze agences et plus de 300 berceaux dans une trentaine de micro-crèches, toutes en propre, dont une partie en région.

Ce fort dynamisme a suscité l'intérêt de nombreux acteurs, vers une cession industrielle prochaine.

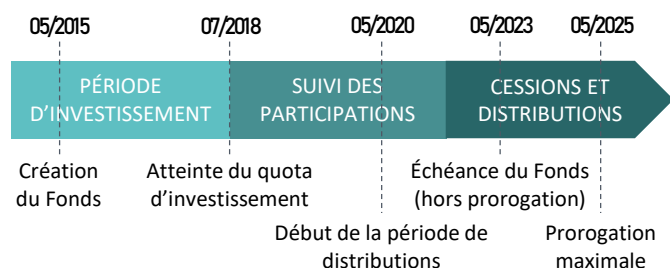


*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée

Informations financières au 30 juin 2020

FIP ECUREUIL N°11

Millésime	2015
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	404,19 €
Date	31/05/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-19,16 %



2 Minutes : Fondée en 2000 par Jean Michel Spiner et basée dans le centre de Paris, **2 Minutes** est également implantée à Angoulême, à Montréal (Canada), à Nanjing (Chine) et à La Réunion. Ses équipes ont réalisé ces 15 dernières années une quarantaine de séries et participé à cinq longs métrages d'animation pour TF1, Disney, France Télévisions, Canal+, M6, Gulli, Media Participations, Fox. Le studio a notamment participé à la production de nombreux succès tels que « Yakari », « Tom-tom et Nana », « Totally Spies » et récemment les films d'animation « Zombillénium » et « Calamity ».

2MINUTES

FIP ALLIANCE 2015

Millésime	2015
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	749,91 €
Date	31/05/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-25,01 %



Komposite est une Entreprise de Services du Numérique (ESN) spécialisée dans les solutions d'infrastructures IT, le Cloud et la Mobilité, qui a pour ambition d'accélérer la transformation digitale de ses clients. A l'heure de l'explosion des données, de l'analytique en temps réel, et de la généralisation des process agiles, KOMPOSITE mobilise une trentaine de consultants/ingénieurs pour répondre aux enjeux de transformation de ses clients.

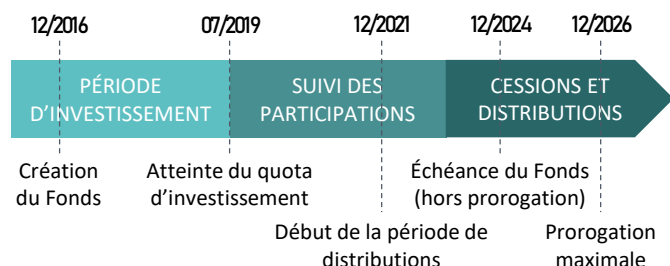
Komposite a récemment lancé une offre complémentaire de cartographie des infrastructures et des applications afin d'accompagner les Groupes dans la compréhension de leurs besoins/contraintes.

Positionnée sur un marché en forte croissance, la société a doublé en près de 2 ans son nombre de collaborateurs et son chiffre d'affaires par la seule croissance interne (20 millions d'euros en 2019).

KOMPOSITE
GLOBAL DIGITAL PLANNER

FIP ECUREUIL N°12

Millésime	2016
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	430,87 €
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-13,83 %



Wizbii : Créée en 2010 à Grenoble, **Wizbii** propose une offre de services pour faciliter l'entrée des jeunes dans le vie active (emploi, financement, assurance, mobilité).

Wizbii développe des solutions innovantes à destination des entreprises pour leur permettre de renforcer leurs relations avec les jeunes. La start-up compte désormais 5 millions de membres sur sa plate-forme et en enregistre 8.000 nouveaux chaque jour. Après des incursions à l'étranger, en Espagne, Italie, au Royaume-Uni et en Allemagne, elle souhaite maintenant créer de nouveaux produits pour de nouvelles industries.

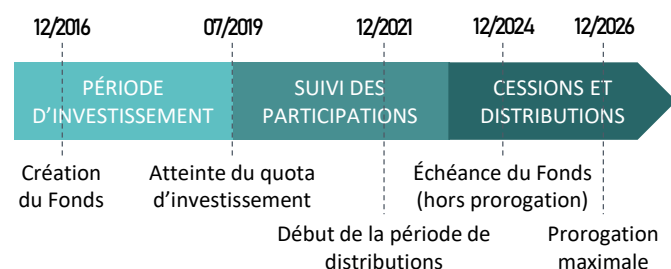
WIZBII

*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée

Informations financières au 30 juin 2020

FIP ALLIANCE 2016

Millésime	2016
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	854,80 €
Date	30/06/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-14,52 %



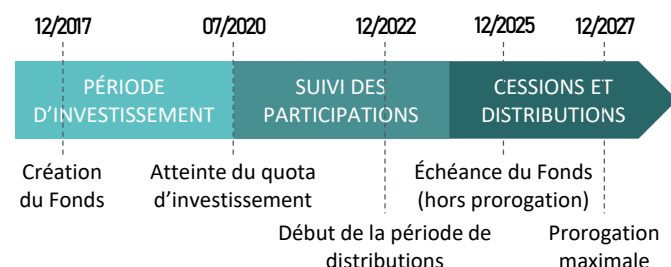
TERMINAL 9 STUDIOS est une société de production française créée par Claude LACAZE, qui produit tout genre de programmes pensés et créés sur mesure pour l'ensemble des diffuseurs français. La société fait de la création française originale un axe de développement stratégique prioritaire. **Terminal 9 Studios** collabore avec l'ensemble des plus grands distributeurs internationaux. Parce que les modèles d'hier ne sont pas forcément ceux de demain, **Terminal 9 Studios** propose à l'ensemble des diffuseurs de nouveaux modèles et de nouveaux schémas de collaboration adaptés à chacun de ses partenaires.

En 4 ans, la société, basée à Paris, a vendu et produit plus de 20 produits originaux pour 15 chaînes différentes. La société a notamment un accès privilégié auprès des GAFA (Netflix, Facebook, Amazon, Apple...).



FIP ALLIANCE 2017

Millésime	2017
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	460,58 €
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-7,88 %

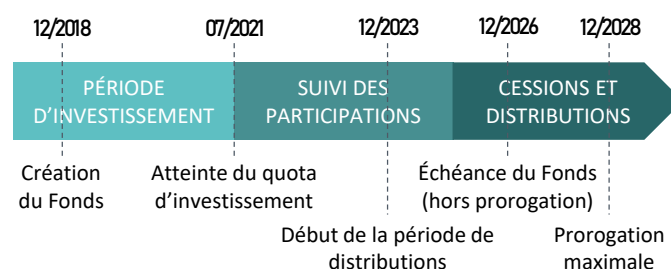


365Talents, Solution d'Internal Talent Marketplace s'appuyant sur l'Intelligence Artificielle pour permettre d'identifier les compétences internes, dynamiser la mobilité et proposer sans effort des parcours de carrière plus personnalisés, vient de rendre officielle la sortie de sa nouvelle génération de plateforme. Déjà implanté chez la majorité de ses clients, la plateforme est aujourd'hui déployée sur plusieurs centaines de collaborateurs, sur 3 continents. Prochain objectif pour la start-up : le million de collaborateurs équipés. Plusieurs mois de préparation ont été nécessaires pour rendre sa plateforme plus puissante, son IA plus intelligente et enrichir la solution de diverses fonctionnalités à destination des collaborateurs et équipes RH ; les clients de **365Talents** tels que Allianz, Société Générale, RTE, BearingPoint, le Crédit Agricole ou encore Tessi sont maintenant dotés de la toute dernière version de plateforme : une place de marché de Talents internes (Internal Talent Marketplace), qui fluidifie leur "marché de l'emploi" interne pour plus d'agilité et d'efficacité opérationnelle. Un enjeu stratégique pour la reprise dans un environnement économique incertain.



FIP ALLIANCE 2018

Millésime	2018
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	468,81 €
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-6,24 %



Hivency, plateforme d'influence spécialisée micro-influenceurs et gestion d'avis consommateurs, vient d'annoncer l'acquisition de la startup française Lucette, pionniers de l'avis augmenté. Lucette est une plateforme beauté communautaire dont la première mission est d'aider les consommateurs à trouver les produits de beauté faits pour eux, grâce aux avis produits multimedia partagés par une communauté de passionnés de beauté, aux contenus créés par des experts et à la possibilité de tester des produits de beauté affinitaires. La seconde mission est d'aider les marques du secteur de la beauté à trouver les ambassadeurs qui leur correspondent pour tester leurs produits et en devenir des prescripteurs engagés sur le web.

Cette nouvelle étape renforce la position d'**Hivency** en tant que leader du marketing d'influence européen et lui permet de poursuivre l'élargissement de ses fonctions initiales de gestion de communauté d'influenceurs avec la gestion de communautés consommateurs.

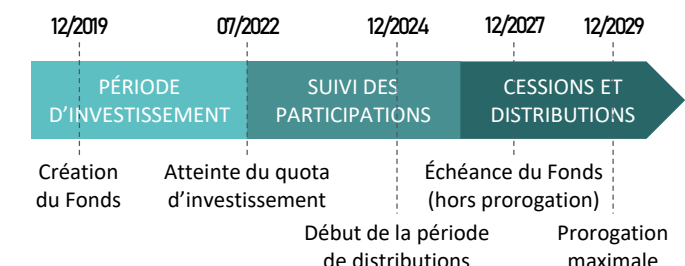


*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée

Informations financières au 30 juin 2020

FIP ALLIANCE 2019

Millésime	2019
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	490,25€
Date	30/06/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-1,95 %



Dans le contexte inédit de la crise sanitaire mondiale, l'usage de la reconnaissance visuelle connaît une forte croissance liée entre autres aux tensions sur la demande de produits, ainsi qu'aux effets du confinement. Elle permet notamment aux marques de contrôler la présence en ligne de leurs produits et lutter ainsi contre les filières de la contrefaçon, particulièrement actives sur des produits sensibles comme les médicaments liés au traitement du covid-19, ou sur le matériel médical. La reconnaissance visuelle permet également aux collaborateurs, élèves et étudiants de reconnaître via leur smartphone des manuels ou livres et accéder ainsi à des contenus digitalisés afin de poursuivre leur formation en période de confinement. Lancé en 2018, **LTU** est né de la fusion de trois startups, à savoir ONprint, MyPack et Jastec France. La startup développe une plateforme SaaS permettant aux marques de contrôler la présence en ligne de leurs produits et de lutter contre la contrefaçon, en fournissant une sorte de carte identité aux produits.



Détail des distributions

	Fonds	Millésime	nominal	DISTRIBUTIONS FIP						
				oct-17	oct-18	oct-19	oct-20	Total distribué	Valeur liquidative au 30/06/2020	VL au 30/06/2020 + total distribué
FIP IR	FIP Ecureuil 7	2011	500,00 €	125,00 €	25,00 €	0,00 €	110,00 €	260,00 €	148,01 €	408,01 €
	FIP Ecureuil N°8	2012	500,00 €		180,00 €	30,00 €	40,00 €	250,00 €	178,46 €	428,46 €
	FIP Ecureuil N°9	2013	500,00 €			125,00 €	15,00 €	140,00 €	229,32 €	369,32 €
	FIP Alliance 2013	2013	1 000,00 €			250,00 €	30,00 €	280,00 €	458,92 €	738,92 €
FIP IR & ISF	FIP Ecureuil N°10	2014	500,00 €	-			75,00 €	75,00 €	381,69 €	456,69 €
	FIP Alliance 2014	2014	1 000,00 €	-			150,00 €	150,00 €	805,87 €	955,87 €
	FIP Ecureuil N°11	2015	500,00 €	-					404,19 €	404,19 €
	FIP Alliance 2015	2015	1 000,00 €	-					749,91 €	749,91 €
FIP IR	FIP Ecureuil N°12	2016	500,00 €	-					430,87 €	430,87 €
	FIP Alliance 2016	2016	1 000,00 €	-					854,80 €	854,80 €
	FIP Alliance 2017	2017	500,00 €	-					460,58 €	460,58 €
	FIP Alliance 2018	2018	500,00 €	-					468,81 €	468,81 €
	FIP Alliance 2019	2019	500,00 €	-					490,25 €	490,25 €

*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée



Composition des fonds au 30 juin 2020

Société	Activité	Secteur	Région	FIP ECUREUIL N°7	FIP ECUREUIL N°8	FIP ECUREUIL N°9	FIP ALLIANCE 2013	FIP ECUREUIL N°10	FIP ALLIANCE 2014	FIP ECUREUIL N°11	FIP ALLIANCE 2015	FIP ECUREUIL N°12	FIP ALLIANCE 2016	FIP ALLIANCE 2017	FIP ALLIANCE 2018	FIP ALLIANCE 2019
1	2 MINUTES GROUP	Studio d'animation	Médias	IDF												
2	365 TALENTS	Editeur de logiciels SaaS de pilotage des ressources humaines	IT	AURA												
3	ABIOLAB	Laboratoire d'analyses agro-alimentaires et environnementales	Services	AURA												
4	ABOUT PREMIUM CONTENT	Société de coproduction et de distribution audiovisuelle	Médias	IDF												
5	AEGIR	Editeur de logiciels de crédit management	IT	IDF												
6	ANDJARO	Plateforme SaaS dédiée à la gestion des remplacements de collaborateurs	IT	IDF												
7	CHIC SUITES	Résidences hôtelières haut de gamme	Luxe	BFC												
8	CLAS	Equipement et outillage technique pour l'automobile	Industrie	AURA												
9	CLUSTAAR	Conseil en référencement naturel et éditeur d'une solution SaaS de chatbot	IT	HDF												
10	D'AIM	Plateforme de Data Marketing	IT	IDF												
11	ECHO STUDIO	Production et distribution de documentaires et fictions	Médias	IDF												
12	EPS CROISSANCE	Services de nettoyage industriel	Services	IDF												
13	FINSBURY	Distribution de souliers et d'accessoires pour hommes	Luxe	IDF												
14	FORCES	Création de parfums en propre et sous licence	Luxe	IDF												
15	FP PACK	Fabricant de boîtes et étuis pliants en carton	Industrie	BFC												
16	FRAICHEMENT BON	Spécialiste de la découpe et de la distribution de fruits & légumes frais	Industrie	IDF												
17	GOO BUSINESS	Import-export d'objets connectés	Industrie	IDF												
18	HAPPYTAL	Services de conciergerie à l'hôpital	Services	IDF												
19	HIVENCY	plateforme campagnes marketing avec influenceurs	IT	IDF												
20	KOMPOSITE	Stockage, sauvegarde et archivage données SI	IT	IDF												
21	LA FABRIQUE DES FORMATS	Incubateur dans le domaine des formats audiovisuels	Médias	IDF												
22	LA FOUGERE	Clinique de soins de suite et réadaptation	Services	BFC												
23	LTU TECH	Plateforme de reconnaissance d'images	IT	IDF												
24	MAKE IT HAPPEN	Production de fiction premium audiovisuelle	Médias	IDF												
25	MARBELLA	Fabrication de bijoux de peau	Luxe	HDF												
26	MEDIA MUSKETEERS	Société de coproduction et de distribution audiovisuelle	Médias	IDF												
27	MEDIARITHMICS	Editeur de logiciel marketing et analytics	IT	IDF												
28	MYJOBGLASSES	Plateforme rencontre étudiants & pro	Services	IDF												
29	PERNEL MEDIA	Production de flux pour la télévision	Médias	IDF												
30	PLANET MEDIA	Edition de sites internet grand public	Médias	IDF												
31	PLAYTIME	Distributeur international d'œuvres audiovisuelles	Médias	IDF												
32	ROOMLALA	Site web d'annonces location logements partagés	Services	IDF												
33	SEIBO	Maintenance et réparation d'équipements électriques	Services	HDF												
34	SENIOR COMPAGNIE	Services d'aide à domicile aux personnes âgées	Services	IDF												
35	SKWIRREL	Solutions de réduction de la consommation énergétique	Services	BFC												
36	SMART TRAFFIK	Logiciel SaaS de web to store	IT	AURA												
37	STUDIO REDFROG	Studio d'animation	Médias	HDF												
38	TERMINAL 9	Production audiovisuelle	Médias	IDF												
39	TOUCH & SELL	Editeur de logiciels SaaS de présentation commerciale	IT	IDF												
40	TREO	Fabrication et distribution de produits d'épicerie Italiens	Industrie	IDF												
41	WALLIX	Editeur de logiciels cybersécurité gestion PAM	IT	IDF												
42	WEBNET	ESN architecture web	IT	IDF												
43	WILD HORSES	Production audiovisuelle documentaire et fiction	Médias	HDF												
44	WIZBII	Développe & commercialise des produits de fidélisation à destination des établissements bancaires	IT	AURA												
45	ZAZZEN	Garde d'enfants à domicile et crèche	Services	IDF												

Tableau de Frais des fonds

Fonds	Année de création	Grandeur constatée	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE et des distributions, d'une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire, en euros ; frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)									
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020*
FIP Ecoreuil 7	2011	VL + distributions	-	489,85 €	444,81 €	370,42 €	321,41 €	303,82 €	335,14 €	310,49 €	264,52 €	298,01 €
		Montant des frais	-	16,44 €	15,73 €	15,63 €	15,63 €	15,60 €	15,62 €	16,04 €	15,84 €	8,28 €
FIP Ecoreuil N°8	2012	VL + distributions	-	-	483,41 €	471,58 €	419,20 €	429,56 €	416,30 €	430,24 €	354,86 €	388,46 €
		Montant des frais	-	-	16,35 €	15,47 €	15,72 €	15,25 €	15,24 €	15,87 €	15,51 €	7,80 €
FIP Ecoreuil N°9	2013	VL + distributions	-	-	-	500,44 €	480,44 €	478,21 €	429,92 €	409,70 €	372,88 €	354,32 €
		Montant des frais	-	-	-	21,54 €	17,84 €	16,29 €	17,79 €	18,16 €	18,15 €	9,38 €
FIP Alliance 2013	2013	VL + distributions	-	-	-	1 001,23 €	961,35 €	956,76 €	856,40 €	819,88 €	746,02 €	708,92 €
		Montant des frais	-	-	-	42,42 €	36,28 €	32,79 €	35,75 €	36,52 €	36,93 €	18,49 €
FIP Ecoreuil N°10	2014	VL + distributions	-	-	-	-	484,30 €	483,77 €	485,83 €	453,04 €	410,34 €	381,69 €
		Montant des frais	-	-	-	-	19,96 €	16,11 €	17,65 €	17,19 €	18,11 €	8,93 €
FIP Alliance 2014	2014	VL + distributions	-	-	-	-	965,02 €	949,18 €	935,90 €	840,81 €	827,27 €	805,87 €
		Montant des frais	-	-	-	-	39,02 €	31,79 €	35,49 €	36,59 €	37,03 €	18,13 €
FIP Ecoreuil N°11	2015	VL + distributions	-	-	-	-	-	481,90 €	504,91 €	443,97 €	372,32 €	404,19 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	20,61 €	18,10 €	19,39 €	15,98 €	8,74 €
FIP Alliance 2015	2015	VL + distributions	-	-	-	-	-	957,84 €	946,05 €	804,31 €	654,69 €	749,91 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	51,89 €	36,20 €	37,17 €	31,67 €	18,12 €
FIP Ecoreuil N°12	2016	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	480,83 €	459,24 €	438,50 €	430,87 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	21,90 €	17,88 €	19,34 €	8,81 €
FIP Alliance 2016	2016	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	961,09 €	915,83 €	871,78 €	854,80 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	44,49 €	37,82 €	40,55 €	18,67 €
FIP Alliance 2017	2017	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	478,78 €	478,54 €	460,58 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	19,09 €	18,61 €	8,75 €
FIP Alliance 2018	2018	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	479,81 €	468,81 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	-	20,08 €	10,14 €
FIP Alliance 2019	2019	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	490,25 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,15 €

Les montants de frais ainsi que les valeurs liquidatives majorées des distributions figurant dans ce tableau résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'article 7 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-0 A et 885-0 V bis du code général des impôts.

Alliance Entreprendre accorde une grande importance à la protection de vos données personnelles. Depuis le 25 mai 2018, le traitement de vos données personnelles est soumis au règlement UE 2016/679 du 27 avril 2016 dit « RGPD » relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la libre circulation de ces données.

Alliance Entreprendre a établi une politique de protection des données personnelles visant à fournir des informations détaillées sur la manière dont Alliance Entreprendre collecte, protège et conserve vos données personnelles, ainsi que sur les raisons de leur utilisation et de leur partage. Cette politique vise également à vous informer de vos droits concernant la collecte et le traitement de vos données personnelles et les modalités d'exercice de vos droits.

Vous pouvez consulter librement la Politique de protection des données personnelles d'Alliance Entreprendre sur le site allianceentreprendre.com.

*2020 : au 30/06/2020 (sur 6 mois)

CONTACTS

5/7 Rue de Montessuy – 75007 Paris

T. +33 (0) 1 70 62 94 30

contact@alliance-entreprendre.com

www.allianceentreprendre.com



**ALLIANCE
ENTREPRENDRE**