



# LETTRE D'INFORMATION

## ALLIANCE CAPITAL PRIVÉ

### DEUXIEME SEMESTRE 2020

## Le mot des gérants

Chère lectrice, cher lecteur,

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

Le second semestre de l'année 2020 a vu une reprise progressive de l'économie et une accélération de l'activité de nos entreprises.

Malgré les difficultés du premier semestre, nous avons connu une année dynamique en terme d'investissements avec neuf opérations réalisées dont sept nouvelles participations, toutes digitales et toutes dans nos secteurs stratégiques :

- Le data marketing et les médias, avec mediarithmics ; première plateforme ouverte et intégrée capable de couvrir l'ensemble de la chaîne de valeur du Data Marketing et D-AIM dont les solutions permettent de considérer réellement que chaque client est unique et d'interagir avec lui au plus près de ses attentes,
- Les ressources humaines et l'éducation, avec Andjaro ; une plateforme de gestion, en temps réel, des besoins de personnel et My Job Glasses qui révolutionne l'orientation et le recrutement des jeunes en connectant étudiants et professionnels,
- La cyber sécurité, avec Sekoia qui participe aux efforts de cyberdéfense des entreprises de toutes tailles de tous secteurs, via la définition des meilleures stratégies et les accompagne dans tous les moments clés de leur exécution, LTU Tech ; la solution intégrée de reconnaissance visuelle personnalisable, disponible en web service, et Artifakt ; une plateforme tout-en-un pour aider les développeurs à déployer, héberger et gérer des applications web sur une infrastructure cloud de qualité professionnelle.

Nous avons également réalisé les cessions de Fédération Entertainment (production audiovisuel) de Komposite (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) et de Zazen (spécialiste de l'accueil d'enfants en crèche, de la garde d'enfants à domicile ou chez l'assistante maternelle). Ces opérations de cessions viennent saluer le fort développement de ces entreprises.

La fin d'année 2020 et le début de l'année 2021 voient une accélération des opérations de fusions et acquisitions. Nous travaillons sur de nouveaux projets de cessions de nos participations qui devraient permettre de faire progresser positivement la valeur liquidative des fonds sous gestion.

Toute l'équipe d'Alliance Entreprendre reste bien entendu 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
Informations financières au 31 décembre 2020	p. 6
Détail des distributions	p. 10
Composition des fonds	p. 11
Tableau de Frais des fonds	p. 12

**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 300 entreprises, en financement ou en conseil. Alliance Entreprendre compte aujourd'hui 23 collaborateurs, 74 participations actives et dispose de près de 412 M€ d'encours gérés et conseillés au 31 mars 2021.

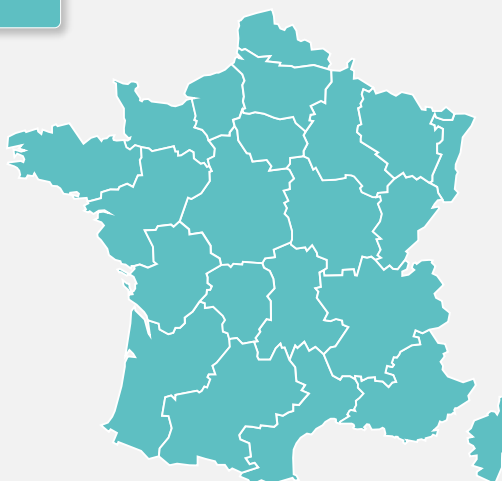
Acteur de l'économie réelle, **Alliance Capital Privé** accompagne plus particulièrement les PME dans leurs projets de développement et intervient sur une pluralité de secteurs innovants. L'équipe de gestion s'emploie à détecter les entreprises à fort potentiel et à les structurer afin d'accompagner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

## Stratégie d'investissement

### Nos expertises sectorielles



### Zone d'investissement



## 50,7 M€

remboursés aux souscripteurs depuis 2010

### FONDS CLÔTURÉS

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

### FONDS EN COURS DE DISTRIBUTION

	Fonds	Millésime	Date Valeur Liquidative	Distributions réalisées	VL + distribution décembre 2020	Performance hors avantage fiscal	Réduction fiscale*
FIP IR	FIP Ecureuil 7	2011	31/12/2020	260,00 €	279,70 €	-44,06%	22%
	FIP Ecureuil N°8	2012	31/12/2020	250,00 €	371,21 €	-25,76%	18%
	FIP Ecureuil N°9	2013	31/12/2020	140,00 €	325,91 €	-34,82%	18%
	FIP Alliance 2013	2013	31/12/2020	280,00 €	652,08 €	-34,79%	18%
FIP IR & ISF	FIP Ecureuil N°10	2014	30/11/2020	75,00 €	400,65 €	-19,87%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Alliance 2014	2014	30/11/2020	150,00 €	857,14 €	-14,29%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Ecureuil N°11	2015	30/11/2020	-	389,04 €	-22,19%	18% IR / 45 % ISF
	FIP Alliance 2015	2015	30/11/2020	-	822,63 €	-17,74%	18% IR / 45 % ISF

### VALEURS LIQUIDATIVES

	Fonds	Millésime	Date Valeur Liquidative	Distributions réalisées	VL + distribution décembre 2020	Performance hors avantage fiscal	Réduction fiscale*
FIP IR	FIP Ecureuil N°12	2016	31/12/2020	-	407,64 €	-18,47%	18%
	FIP Alliance 2016	2016	31/12/2020	-	808,15 €	-19,19%	18%
	FIP Alliance 2017	2017	31/12/2020	-	460,67 €	-7,87%	18%
	FIP Alliance 2018	2018	31/12/2020	-	490,59 €	-1,88%	18%
	FIP Alliance 2019	2019	31/12/2020	-	487,78 €	-2,44%	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.

# Zoom sur l'actualité du semestre



Démultiplier des relations individualisées et pertinentes entre marques & consommateurs



Fondé par Stéphane Amarsy et Marilyn Courtois Perin, D-AIM est un éditeur de logiciel basé sur l'intelligence artificielle et l'hyperpersonnalisation à destination des marketeurs. Spécialisée dans le Big Data et le Machine Learning, l'entreprise propose une gamme d'outils pour répondre aux besoins grandissant des entreprises d'adapter et de diffuser le bon message, via le bon canal pour chaque client.

Avec plus de 120 collaborateurs à travers le monde (Paris, Tunis, Montréal, Casablanca, Bruxelles), les équipes de D-AIM interviennent sur plus de 6 secteurs (Banque, Assurance, Retail, Télécom ...) et génèrent un CA supérieur à 10 M€.

La société a réalisé une levée de fonds de 10 M€ **pour accélérer son développement international** auprès de Alliance Entreprendre (leader de l'opération), SWEN Capital, Sofiouest et Omnes Capital.

Fondé en 2008, SEKOIA a forgé sa réputation sur son expertise en réponse aux incidents de sécurité et sa capacité à porter assistance aux entreprises victimes d'attaques. Dès 2016 l'entreprise opère un tournant vers l'édition logicielle avec la volonté de répondre à un besoin encore peu couvert par les entreprises européennes de cybersécurité : le renseignement sur les menaces. Cette approche défensive moderne a été concrétisée par le lancement en janvier 2020 de la plateforme SEKOIA.IO.

L'objectif consiste à offrir une alternative européenne aux produits américains disponibles sur le marché en proposant une solution souveraine d'anticipation et de détection des menaces. La plateforme sekoia.io a déjà des clients de renom comme Atos, EDF, BNP Paribas, Société Générale ou encore Suez.

Alliance Entreprendre a participé à une levée de fonds de 10 M€ aux côtés d'Omnes Capital et BNP Développement afin de déployer son offre logicielle.

# SEKŌIA

Lancée en 2018, LTU est le fruit de la fusion des startups ONprint et MyPack, et de Jastec France concepteur des algorithmes de reconnaissance d'image. La startup développe un outil reconnaissance visuelle qui génère une signature unique basée sur les caractéristiques d'une image ou d'un objet. Cette combinaison technologique inédite assure sa détection et son identification en un temps record sans avoir recours à l'entraînement fastidieux d'un modèle d'apprentissage supervisé. Les audits techniques ont confirmé la puissance des algorithmes développés par l'équipe de LTU. Cette solution s'adresse à de nombreux secteurs comme la protection de marques, la santé ou encore la maintenance industrielle. LTU rend sa plateforme accessible en SaaS mais la propose aussi sous forme de licence déployable en local pour répondre aux besoins des grands comptes de plus en plus soucieux de protéger leurs données sensibles.

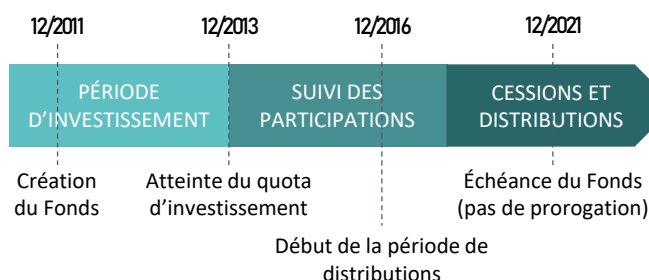
La start-up vient de lever 4,5 millions d'euros auprès des fonds Alliance Entreprendre (leader de l'opération), la caisse de Crédit Agricole de Pyrénées Gascogne, Grand Sud-Ouest Innovation et le fond MyWind.



# Informations financières au 31 décembre 2020

## FIP ECUREUIL 7

Millésime	2011
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	279,70€
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-44,06 %



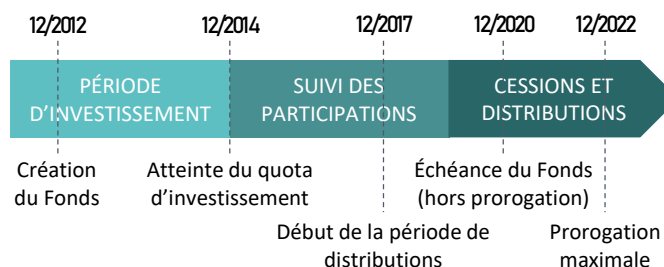
Le **FIP Ecoreuil 7** a été créé pour une durée de 10 ans à compter de sa constitution, le 29 décembre 2011. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 2 novembre 2018.

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. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

Une 3<sup>ème</sup> distribution partielle d'un montant de 110 € par part A a été effectuée en octobre 2020, portant à 260 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du **FIP Ecoreuil 7**.

## FIP ECUREUIL N°8

Millésime	2012
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	371,21€
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-25,76 %



Le **FIP Ecoreuil 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.

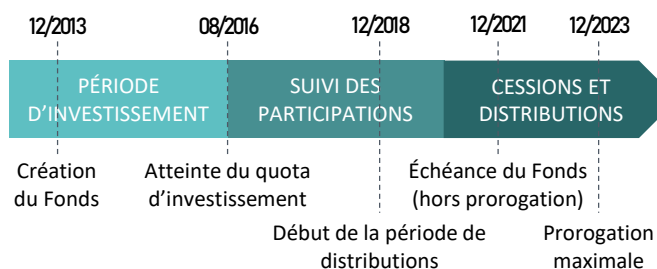
La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à faciliter les opérations de cession des actifs du Fonds par la société de gestion. Pendant cette période de pré-liquidation, la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

Le **FIP Ecoreuil N°8** a été prorogé d'un an par la société de gestion soit jusqu'au 28 décembre 2021.

Une 3<sup>ème</sup> distribution partielle d'un montant de 40 € par part A a été effectuée en octobre 2020 portant à 250 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du **FIP Ecoreuil N°8**.

## FIP ECUREUIL N°9

Millésime	2013
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	325,91€
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-34,82 %



Le **FIP Ecoreuil 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. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

Une 2<sup>ème</sup> distribution partielle d'un montant de 15 € par part A a été effectuée en octobre 2020 portant à 140 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du **FIP Ecoreuil N°9**.

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

# Informations financières au 31 décembre 2020

## FIP ALLIANCE 2013

Millésime	2013
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	652,08€
Date	31/12/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-34,79 %



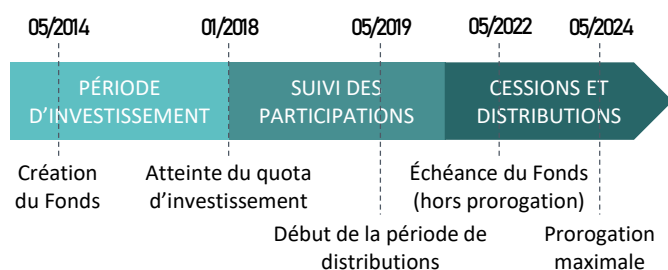
Le **FIP Alliance 2013** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 30 décembre 2013, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 1 décembre 2019.

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. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

Une 2<sup>ème</sup> distribution partielle d'un montant de 30 € par part A a été effectuée en octobre 2020 portant à 280 € par part A le montant total distribué aux porteurs de parts du **FIP Alliance 2013**.

## FIP ECUREUIL N°10

Millésime	2014
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	400,65€
Date	30/11/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-19,87 %



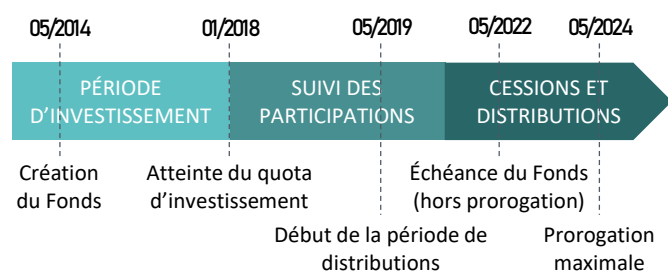
Le **FIP Ecoreuil N°10** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 20 mai 2014, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 2 novembre 2020.

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. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

Une 1<sup>ère</sup> distribution partielle d'un montant de 75 € par part A a été effectuée en octobre 2020 aux porteurs de parts du **FIP Ecoreuil N°10**.

## FIP ALLIANCE 2014

Millésime	2014
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	857,14€
Date	30/11/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-14,29 %



Le **FIP Alliance 2014** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 20 mai 2014, 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 2 novembre 2020.

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. Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

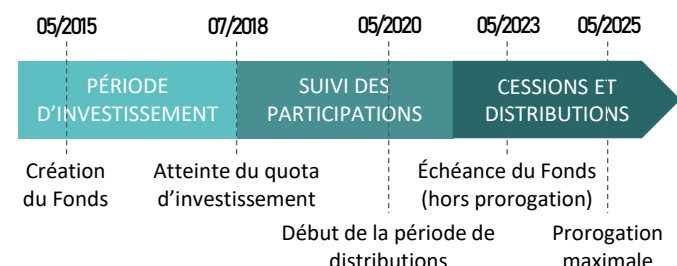
Une 1<sup>ère</sup> distribution partielle d'un montant de 150 € par part A a été effectuée en octobre 2020 aux porteurs de parts du **FIP Alliance 2014**.

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

# Informations financières au 31 décembre 2020

## FIP ECUREUIL N°11

Millésime	2015
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	389,04 €
Date	30/11/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-22,19 %



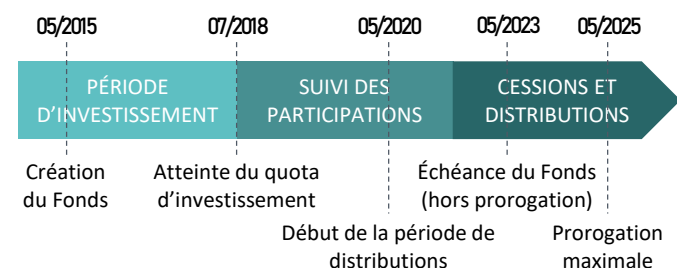
Le **FIP Ecureuil N°11** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 19 mai 2015, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 2 décembre 2020.

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.

Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

## FIP ALLIANCE 2015

Millésime	2015
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	822,63€
Date	30/11/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-17,74 %



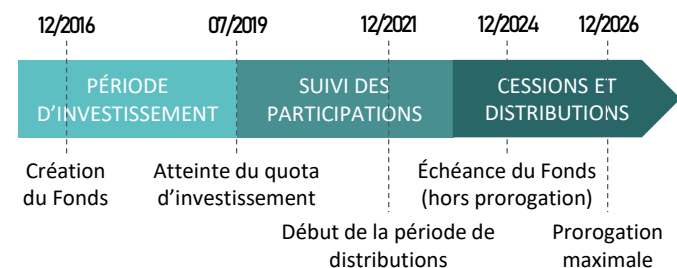
Le **FIP Alliance 2015** a été créé pour une durée de 8 ans à compter de sa constitution, le 19 mai 2015, et sa durée est prorogable de 2 ans au total, par période successive d'un an sur proposition de la société de gestion. Le Fonds est entré en pré-liquidation le 2 décembre 2020.

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.

Cette période, dont la durée peut s'étaler sur cinq ans, ne requiert aucune action de votre part.

## FIP ECUREUIL N°12

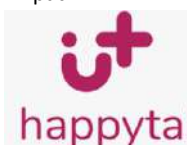
Millésime	2016
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	407,64 €
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-18,47%



**Happytal**, à l'origine une suite de solutions présentes et logicielles pour apporter un service de conciergerie aux établissements de santé, intervient aujourd'hui plus largement pour accompagner le parcours du patient.

Pendant cette année 2020 chamboulée par la crise sanitaire, Happytal a apporté son soutien au personnel de santé grâce au déploiement de la plateforme Happyhéros, mettant à disposition du personnel de santé des services et des informations dédiées.

Un des enjeux pour **Happytal** en 2021 sera le déploiement d'une offre Software as a Service (SaaS) pour fluidifier un peu plus le parcours patient, en particulier à destination des Ehpad.

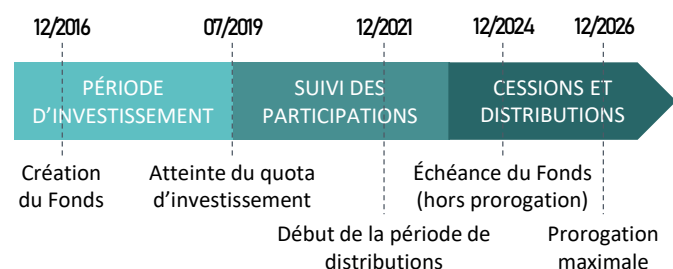


\*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée

# Informations financières au 31 décembre 2020

## FIP ALLIANCE 2016

Millésime	2016
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	808,15 €
Date	31/12/20
Valeur d'origine	1000 €
Variation/origine*	-19,19 %

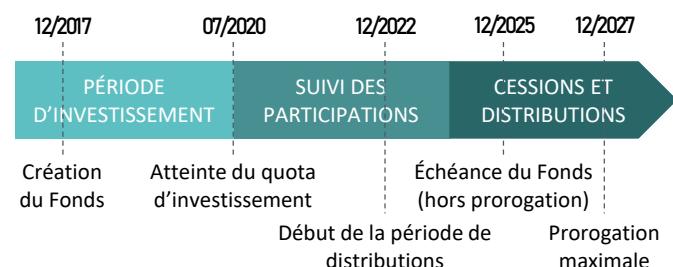


**Wizbii** propose des services afin de faciliter l'entrée des jeunes dans la vie active. La société permet ainsi aux entreprises (banques, assureurs, etc..) de fidéliser des jeunes au travers de produits et services innovants qui sont toujours pensés dans l'intérêt du jeune. A ce jour **Wizbii** est très actifs sur les verticales de l'emploi des jeunes, du financement, de l'assurance et du permis de conduire. La société vient de signer un accord important avec le gouvernement pour proposer un produit « Un jeune, Une solution » qui consiste à mettre en place une plateforme de référence des mesures actuelles du gouvernement en faveur des jeunes. Parallèlement **Wizbii** va lancer un modèle de coaching pour les jeunes et offre de job dating . Enfin, pour offrir une alternative à l'endettement des jeunes, la société va lancer en 2021 l'offre **Wizbii Money** : un moteur de recherche et de constitution de dossiers d'aides exhaustif unique en France.

**WIZBII**

## FIP ALLIANCE 2017

Millésime	2017
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	460,67 €
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-7,87 %

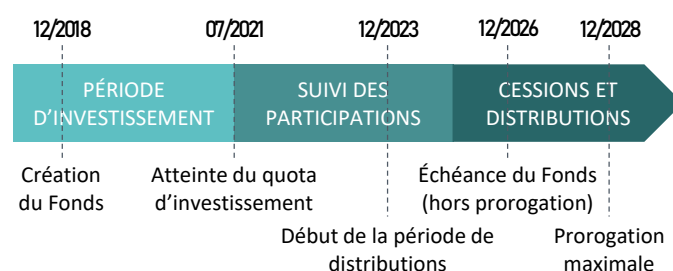


**Média Musketeers** se positionne sur la coproduction et la distribution de séries TV internationales. Avec une présence établie au Royaume-Uni, aux Pays-Bas et en France, **Média Musketeers** concentre son investissement sur des séries "premium" avec un budget moyen de 35 M€ par série. De plus, les relations étroites des dirigeants avec les plateformes OTT et les grandes chaînes internationales permettra à MM d'agir en tant que propre distributeur de ses séries. **Média Musketeers** prévoit de publier jusqu'à huit séries télévisées par an, en commençant par "God Fearing Man" de Stanley Kubrick. La société est actuellement en tournage en Afrique du Sud pour le lancement de sa première série « Pulse » et en finalisation pour le départ en production de deux séries supplémentaires en 2021.



## FIP ALLIANCE 2018

Millésime	2018
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	490,59 €
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-1,88 %



**Andjaro**, spécialiste de la recherche, prioritairement en interne, de collaborateurs pour des missions ponctuelles, annonce mettre en libre-service sa plateforme RH, en mode Saas. Cette solution, destinée à repositionner le personnel en fonction des nécessités d'effectifs, a déjà été adoptée par des opérateurs majeurs en restauration, comme Sodexo ou encore Elior. Dans un contexte aussi mouvant que celui initié par la crise sanitaire, marqué par l'activité partielle, les fermetures de sites, ou encore la reprise inégale de la fréquentation, il y trouve une pertinence supplémentaire pour optimiser ses effectifs, sans avoir à recourir à des solutions tierces comme l'intérim.

**ANDJARO**

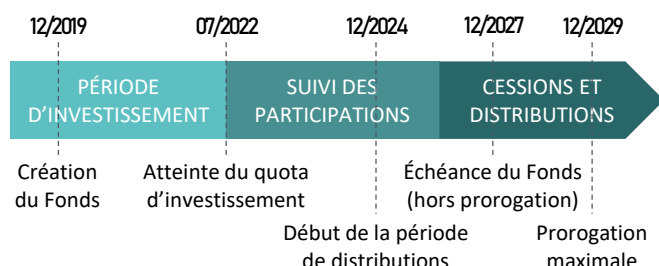
\*Hors avantage fiscal, frais inclus, hors droits d'entrée



# Informations financières au 31 décembre 2020

## FIP ALLIANCE 2019

Millésime	2019
Dernière valeur liquidative intégrant les distributions	487,78€
Date	31/12/20
Valeur d'origine	500 €
Variation/origine*	-2,44 %



**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 Edtech2020. Alliance Entreprendre a participé à une levée de fonds de 5 M€ aux côtés de AlyanGroup, Jean Marc Bouchetet et de Xavier Niel afin de renforcer ses solutions technologiques et ses services.



## Détail des distributions

	Fonds	Millésime	nominal	DISTRIBUTIONS FIP						
				oct-17	oct-18	oct-19	oct-20	Total distribué	Valeur liquidative au 31/12/2020	VL au 31/12/2020 + total distribué
FIP IR	FIP Ecureuil 7	2011	500,00 €	125,00 €	25,00 €	0,00 €	110,00 €	260,00 €	19,70 €	279,70 €
	FIP Ecureuil N°8	2012	500,00 €		180,00 €	30,00 €	40,00 €	250,00 €	121,21 €	371,21 €
	FIP Ecureuil N°9	2013	500,00 €			125,00 €	15,00 €	140,00 €	185,91 €	325,91 €
	FIP Alliance 2013	2013	1 000,00 €			250,00 €	30,00 €	280,00 €	372,08 €	652,08 €
FIP IR & ISF	FIP Ecureuil N°10	2014	500,00 €	-			75,00 €	75,00 €	325,65 €	400,65 €
	FIP Alliance 2014	2014	1 000,00 €	-			150,00 €	150,00 €	707,14 €	857,14 €
	FIP Ecureuil N°11	2015	500,00 €	-					389,04 €	389,04 €
	FIP Alliance 2015	2015	1 000,00 €	-					822,63 €	822,63 €
FIP IR	FIP Ecureuil N°12	2016	500,00 €	-					407,64 €	407,64 €
	FIP Alliance 2016	2016	1 000,00 €	-					808,15 €	808,15 €
	FIP Alliance 2017	2017	500,00 €	-					460,67 €	460,67 €
	FIP Alliance 2018	2018	500,00 €	-					490,59 €	490,59 €
	FIP Alliance 2019	2019	500,00 €	-					487,78 €	487,78 €

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



# Composition des fonds au 31 décembre 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
2 MINUTES GROUP	Studio d'animation	Médias	IDF													
365 TALENTS	Editeur de logiciels SaaS de pilotage des ressources humaines	IT	AURA													
ABIOLAB	Laboratoire d'analyses agro-alimentaires et environnementales	Services	AURA													
ABOUT PREMIUM CONTENT	Société de coproduction et de distribution audiovisuelle	Médias	IDF													
AEGIR	Editeur de logiciels de crédit management	IT	IDF													
ANDJARO	Plateforme SaaS dédiée à la gestion des remplacements de collaborateurs	IT	IDF													
ARTIFAKT	Plateforme de déploiement et de gestion d'applications sur le Cloud.	IT	IDF													
CHIC SUITES	Résidences hotelières haut de gamme	Luxe	BFC													
CLAS	Equipement et outillage technique pour l'automobile	Industrie	AURA													
CLUSTAAR	Conseil en référencement naturel et éditeur d'une solution SaaS de chatbot	IT	HDF													
D'AIM	Plateforme de Data Marketing	IT	IDF													
ECHO STUDIO	Production et distribution de documentaires et fictions	Médias	IDF													
EPS CROISSANCE	Services de nettoyage industriel	Services	IDF													
FINSBURY	Distribution de souliers et d'accessoires pour hommes	Luxe	IDF													
FORCES	Création de parfums en propre et sous licence	Luxe	IDF													
FP PACK	Fabricant de boites et étuis pliants en carton	Industrie	BFC													
GOO BUSINESS	Import-export d'objets connectés	Industrie	IDF													
HAPPYTAL	Services de conciergerie à l'hospital	Services	IDF													
HIVENCY	plateforme campagnes marketing avec influenceurs	IT	IDF													
LA FABRIQUE DES FORMATS	Incubateur dans le domaine des formats audiovisuels	Médias	IDF													
LA FOUGERE	Clinique de soins de suite et réadaptation	Services	BFC													
LTU TECH	Plateforme de reconnaissance d'images	IT	IDF													
MAKE IT HAPPEN	Production de fiction premium audiovisuelle	Médias	IDF													
MARBELLA	Fabrication de bijoux de peau	Luxe	HDF													
MEDIA MUSKETEERS	Société de coproduction et de distribution audiovisuelle	Médias	IDF													
MEDIARITHMICS	Editeur de logiciel marketing et analytics	IT	IDF													
MYJOBGLASSES	Plateforme rencontre étudiants & pro	Services	IDF													
PERNEL MEDIA	Production de flux pour la télévision	Médias	IDF													
PLANET MEDIA	Edition de sites internet grand public	Médias	IDF													
PLAYTIME	Distributeur international d'œuvres audiovisuelles	Médias	IDF													
ROOMLALA	Site web d'annonces location logements partagés	Services	IDF													
SEIBO	Réparation d'équipements électriques	Services	HDF													
SEKOIA	Cyber-sécurité : services et produits cyber	IT	IDF													
SENIOR COMPAGNIE	Services d'aide à domicile aux personnes âgées	Services	IDF													
SKWIRREL	Solutions de réduction de la consommation énergétique	Services	BFC													
SMART TRAFFIK	Logiciel SaaS de web to store	IT	AURA													
STUDIO REDFROG	Studio d'animation	Médias	HDF													
TERMINAL 9	Production audiovisuelle	Médias	IDF													
TOUCH & SELL	Editeur de logiciels SaaS de présentation commerciale	IT	IDF													
TREO	Fabrication et distribution de produits d'épicerie Italiens	Industrie	IDF													
WALLIX	Editeur de logiciels cybersécurité gestion PAM	IT	IDF													
WEBNET	ESN architecture web	IT	IDF													
WILD HORSES	Production audiovisuelle documentaire et fiction	Médias	HDF													
WIZBII	Développe & commercialise des produits de fidélisation à destination des établissements bancaires	IT	AURA													

# 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 €	279,70 €
		Montant des frais	-	16,44 €	15,73 €	15,63 €	15,63 €	15,60 €	15,62 €	16,04 €	15,84 €	16,27 €
FIP Ecoreuil N°8	2012	VL + distributions	-	-	483,41 €	471,58 €	419,20 €	429,56 €	416,30 €	430,24 €	354,86 €	371,21 €
		Montant des frais	-	-	16,35 €	15,47 €	15,72 €	15,25 €	15,24 €	15,87 €	15,51 €	15,85 €
FIP Ecoreuil N°9	2013	VL + distributions	-	-	-	500,44 €	480,44 €	478,21 €	429,92 €	409,70 €	372,88 €	325,91 €
		Montant des frais	-	-	-	21,54 €	17,84 €	16,29 €	17,79 €	18,16 €	18,15 €	18,58 €
FIP Alliance 2013	2013	VL + distributions	-	-	-	1 001,23 €	961,35 €	956,76 €	856,40 €	819,88 €	746,02 €	652,08 €
		Montant des frais	-	-	-	42,42 €	36,28 €	32,79 €	35,75 €	36,52 €	36,93 €	37,43 €
FIP Ecoreuil N°10	2014	VL + distributions	-	-	-	-	484,30 €	483,77 €	485,83 €	453,04 €	410,34 €	400,65 €
		Montant des frais	-	-	-	-	19,96 €	16,11 €	17,65 €	17,19 €	18,11 €	18,10 €
FIP Alliance 2014	2014	VL + distributions	-	-	-	-	965,02 €	949,18 €	935,90 €	840,81 €	827,27 €	857,14 €
		Montant des frais	-	-	-	-	39,02 €	31,79 €	35,49 €	36,59 €	37,03 €	36,90 €
FIP Ecoreuil N°11	2015	VL + distributions	-	-	-	-	-	481,90 €	504,91 €	443,97 €	372,32 €	389,04 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	20,61 €	18,10 €	19,39 €	15,98 €	17,72 €
FIP Alliance 2015	2015	VL + distributions	-	-	-	-	-	957,84 €	946,05 €	804,31 €	654,69 €	822,63 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	51,89 €	36,20 €	37,17 €	31,67 €	35,92 €
FIP Ecoreuil N°12	2016	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	480,83 €	459,24 €	438,50 €	407,64 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	21,90 €	17,88 €	19,34 €	17,78 €
FIP Alliance 2016	2016	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	961,09 €	915,83 €	871,78 €	808,15 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	44,49 €	37,82 €	40,55 €	37,29 €
FIP Alliance 2017	2017	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	478,78 €	478,54 €	460,67 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	19,09 €	18,61 €	17,36 €
FIP Alliance 2018	2018	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	479,81 €	490,59 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	-	20,08 €	20,14 €
FIP Alliance 2019	2019	VL + distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487,78 €
		Montant des frais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,16 €

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.

## SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION

Dans un contexte général de prise de conscience des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance, la vision traditionnelle de la finance évolue vers une finance plus responsable. Dans ce contexte, le Règlement Européen (UE) 2019/2088, Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) est entré en vigueur le 10 mars 2021. Il vise notamment à favoriser l'harmonisation des règles, au sein de l'Union européenne, de publication d'informations et de transparence en matière de finance durable. Le règlement définit ainsi une catégorisation des produits financiers en fonction de leur degré de prise en compte des risques de durabilité.

En ligne avec les exigences de cette nouvelle réglementation, Alliance Entreprendre a fait le choix de classer l'ensemble de ses fonds conformément aux dispositions de l'article 6 du Règlement SFDR.

Les mesures mises en place par Alliance Entreprendre pour répondre aux exigences de la Réglementation SFDR sont décrites dans la Politique SFDR librement accessible à l'URL : [www.allianceentreprendre.com](http://www.allianceentreprendre.com).

## CONTACTS

---

5/7 Rue de Monttessuy – 75007 Paris

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

[contact@alliance-entreprendre.com](mailto:contact@alliance-entreprendre.com)

[www.allianceentreprendre.com](http://www.allianceentreprendre.com)



**ALLIANCE  
ENTREPRENDRE**