

Press Release :

Phospho raises a €1.7M pre-seed round and enters YCombinator to build a semantic monitoring platform for GenAI apps.



Phospho co-founders, Pierre-Louis Biojout (CTO) and Paul-Louis Venard (CEO)

Under embargo until 01/17/24 at 8am CET

Phospho is building the next generation of product analytics and monitoring platforms helping developers to create better LLM applications. This first €1.7M funding round led by European venture capital fund Elaia and the renowned startup accelerator, YCombinator, will go towards expanding Phospho's team and product development, with the aim of further establishing Phospho as a leader in the field of product analytics for LLM technologies. Phospho also joins YC's 2024 winter batch, kicking off this January.

Large Language Models (LLMs) are deeply reshaping and challenging how software companies are developing products and user experiences. It's only the beginning according to McKinsey: generative AI could add between \$2.6 and 4.4 trillion annually to the global economy. In this context, Phospho is building a monitoring platform for genAI applications that can be leveraged both by tech and product teams. This platform enables these teams to monitor user interactions at scale, detect issues, extract insights in order to deliver a better conversational experience.

Though, while it is now incredibly simple to deploy a model and build a prototype in 5 lines of code, it is still risky to take an application from the prototype to the production step. The stochastic nature of these AI models makes it extremely difficult to build a reliable product on and track the metrics to refine the user experience. This is where Phospho comes in.

Phospho offers 3 main features for product managers and developers building LLM apps:

- **Monitor:** define and receive consolidated insights from all user interactions.
- **Detect:** Phospho AI algorithms automatically pinpoint anomalies, score and classify sessions in LLM apps.
- **Improve:** leverage Phospho's analytics to run tests and understand how people are using a product, enabling continuous improvement

Unlike many other tools offering only logging pipelines, Phospho focuses on extracting qualitative and quantitative insights from end-user interactions leveraging AI models. A few lines of code are enough to help product managers and developers quickly sift through an enormous amount of unstructured data.

The €1.7M pre-seed round is led by Elaia Partners, top-tier European VC firm with a strong tech DNA, and YCombinator alongside with significant contributions from Business Angels - Bertrand Serlet (ex-Head of Software of Apple), Julien Chaumond (CTO of Hugging Face), Abou Laraki (CEO of Monk AI), Stanislas Miquel (CPO of Monk AI), Sebastien de Lafond (ex-CEO Meilleurs Agents), Mehdi Ghissassi (Director of Product at Google Deepmind), François Dorléans (McKinsey, co-founder at Stratum) and Nicolas Schul (Product at Mistral AI), Vincent Nallatamby (GenAI Product Manager at Google). This fundraising underscores Phospho commitment to revolutionizing product analytics in the LLM era. This funding will enable Phospho to assemble a dedicated team focused on this mission. The Phospho team is joining the latest YCombinator batch of January 2024.

Quote from Paul-Louis Venard

“As both Pierre-Louis Biojout and I hold Applied Mathematics and Computer Science degrees, we were super eager to explore LLM use cases together but we faced the same challenges as many others: experiencing the lack of tooling for building genAI products. With no means to monitor the performance of our LLM apps, we launched Phospho in April 2023. We are convinced that conversational interfaces are redefining the software industry and in this context, Phospho's mission is clear: Make every word count. We are super excited to build the tools that will support the growth of a whole new industry.”

Clement Vanden Driessche, Investment Director at Elaia adds: *"We're happy to back phospho at their pre-seed round. As generative AI transforms the tech landscape, phospho's LLM app monitoring platform stands out with its robust observability features, ensuring LLM apps are also enhanced in real-time. Trusted by leading LLM app builders and now joining YC 2024, we're excited to see the team take the company to the next level."*

French Version :

Phospho développe la prochaine génération de plateformes d'analytics et de monitoring, afin d'aider les développeurs à créer de meilleures applications de modèles de langage à grande échelle (LLM). Ce premier tour de financement de 1,7 million d'euros, mené par le fonds de capital-risque européen Elaia et le prestigieux incubateur YCombinator, servira à l'expansion de l'équipe de Phospho et au développement de son produit, dans le but d'établir Phospho comme leader dans le domaine des produits analytics pour les technologies LLM. Phospho rejoint également la promotion hivernale 2024 du YCombinator, qui débute en janvier.

Les modèles de langage à grande échelle (LLM) transforment profondément la manière dont les entreprises pensent et développent des logiciels et des expériences utilisateur. Selon McKinsey, ce n'est que le début : l'IA générative pourrait ajouter entre 2,6 et 4,4 trillions de dollars annuellement à l'économie mondiale. Dans ce contexte, Phospho développe une plateforme de monitoring pour les applications genAI qui peut être exploitée à la fois par les équipes techniques et produit. Cette plateforme permet à ces équipes de monitorer les interactions des utilisateurs à grande échelle, de détecter des problèmes, d'extraire des insights afin de fournir une meilleure expérience conversationnelle.

Bien qu'il soit désormais extrêmement simple de déployer un modèle et de développer un prototype en 5 lignes de code, il est toujours très risqué de passer de ce prototype à l'étape de production. La nature stochastique de ces modèles d'IA rend extrêmement difficile le développement d'un produit fiable et le suivi de métriques pour affiner l'expérience utilisateur. C'est là que Phospho intervient.

Phospho offre 3 principales fonctionnalités pour les product managers et les développeurs travaillant sur des applications LLM :

- **Surveiller** : définir et recevoir des insights consolidés de toutes les interactions utilisateurs.
- **Détecter** : les algorithmes IA de Phospho identifient automatiquement les anomalies, notent et classent les sessions dans les applications LLM.
- **Améliorer** : tirer parti des analyses de Phospho pour mener des tests et comprendre comment les gens utilisent un produit, permettant une amélioration continue.

Contrairement à de nombreux autres outils offrant uniquement des pipelines de logging, Phospho se concentre sur l'extraction d'insights qualitatifs et quantitatifs des interactions des

utilisateurs finaux en exploitant des modèles d'IA. Quelques lignes de code suffisent pour aider les product manager et les développeurs à trier rapidement une énorme quantité de données non structurées.

Le tour de pré-amorçage de 1,7 million d'euros est mené par Elaia Partners, un fond de capital-risque européen de premier plan avec une forte ADN technologique, et le YCombinator, avec des contributions significatives de Business Angels - Bertrand Serlet (ex-Head of Software of Apple), Julien Chaumond (CTO of Hugging Face), Abou Laraki (CEO of Monk AI), Stanislas Miquel (CPO of Monk AI), Sebastien de Lafond (ex-CEO Meilleurs Agents), Mehdi Ghissassi (Director of Product at Google Deepmind), François Dorléans (McKinsey, co-founder at Stratumn) and Nicolas Schul (Product at Mistral AI), Vincent Nallatamby (GenAI Product Manager at Google) - Cette levée de fonds souligne la détermination de Phospho à révolutionner les products analytics à l'ère des LLM. Ce financement permettra à Phospho de constituer une équipe dédiée à cette mission et rejoint la promotion de janvier 2024 du YCombinator.

Quote from Paul-Louis Venard

"De par nos formations d'ingénieurs, c'est d'abord la curiosité qui nous a poussé avec Pierre-Louis Biojout à explorer ensemble les cas d'utilisation des LLM. Mais nous avons rencontré les mêmes défis que beaucoup d'autres développeurs : le manque d'outils pour construire des produits genAI. N'ayant aucun moyen de monitorer la performance de nos applications LLM, nous avons lancé Phospho en avril 2023. Nous sommes convaincus que les interfaces conversationnelles redéfinissent l'industrie du logiciel et, dans ce contexte, la mission de Phospho est claire : faire en sorte que chaque mot compte. Nous sommes très enthousiastes à l'idée de construire les outils qui soutiendront la croissance d'une toute nouvelle industrie."

Clément Vanden Driessche, directeur d'investissement chez Elaia, ajoute : "Nous sommes fiers de soutenir Phospho lors de ce tour de pré-amorçage. Alors que l'IA générative transforme l'industrie technologique, la plateforme de monitoring d'applications LLM de Phospho fournit une infrastructure clé pour surveiller, détecter et améliorer les LLM. Déjà appuyée par des pionniers du développement d'applications LLM et rejoignant maintenant YC 2024, nous sommes impatients de voir l'équipe faire passer l'entreprise au niveau supérieur !."

Press contact:

Louisa Mesnard - CMO, Elaia - Imesnard@elaia.com

Paul-louis Venard - CEO, Phospho - paul-louis@phospho.app

About Phospho:

Phospho is building an intelligent monitoring platform for LLM apps in production.

We monitor every interaction between end-users and LLM apps, automatically detects issues and generates consolidated analytics & feedback that can be leveraged both by tech and product teams. Our mission is to empower companies to build better GenAI products.

Learn more <https://phospho.ai> • @phospho_app

About Elaia :

Elaia is a European top-tier VC firm with a strong tech DNA. We back tech disruptors with global ambition from early stage to growth development. For the past 20 years, our commitment has been to deliver high performance with values.

We are proud to have been an active partner in over 100 startups including success stories such as Criteo (Nasdaq), Orchestra Networks (acquired by Tibco), Volterra (acquired by F5), Mirakl (valued \$3.5B in Series E) and Shift Technology (valued \$1B+ in Series D).

Learn more <http://www.elaia.com> • @Elaia_Partners