

7^{ÈME} ÉDITION

Surperformance du capital-investissement français à fin 2023

Juin 2024



Sommaire

Méthodologie

- P.3

Chiffres clés

- P.5

Surperformance sur 10 ans

- P.7

Surperformance sur 15 ans

- P.11

Surperformance depuis l'origine

- P.15





Méthodologie





L'organisation du partenariat France Invest – Gottschalg Analytics

Objectifs du partenariat

- ✓ **Apporter un regard nouveau** sur les performances de l'industrie au regard de ses spécificités
- ✓ **Proposer aux membres de France Invest de nouvelles références en matière de benchmark** notamment vis-à-vis des principaux marchés boursiers mondiaux
- ✓ Valoriser cette classe d'actifs auprès d'un public initié et **offrir aux investisseurs institutionnels, français et étrangers, une meilleure visibilité sur les performances réalisées** par les acteurs français du capital-investissement

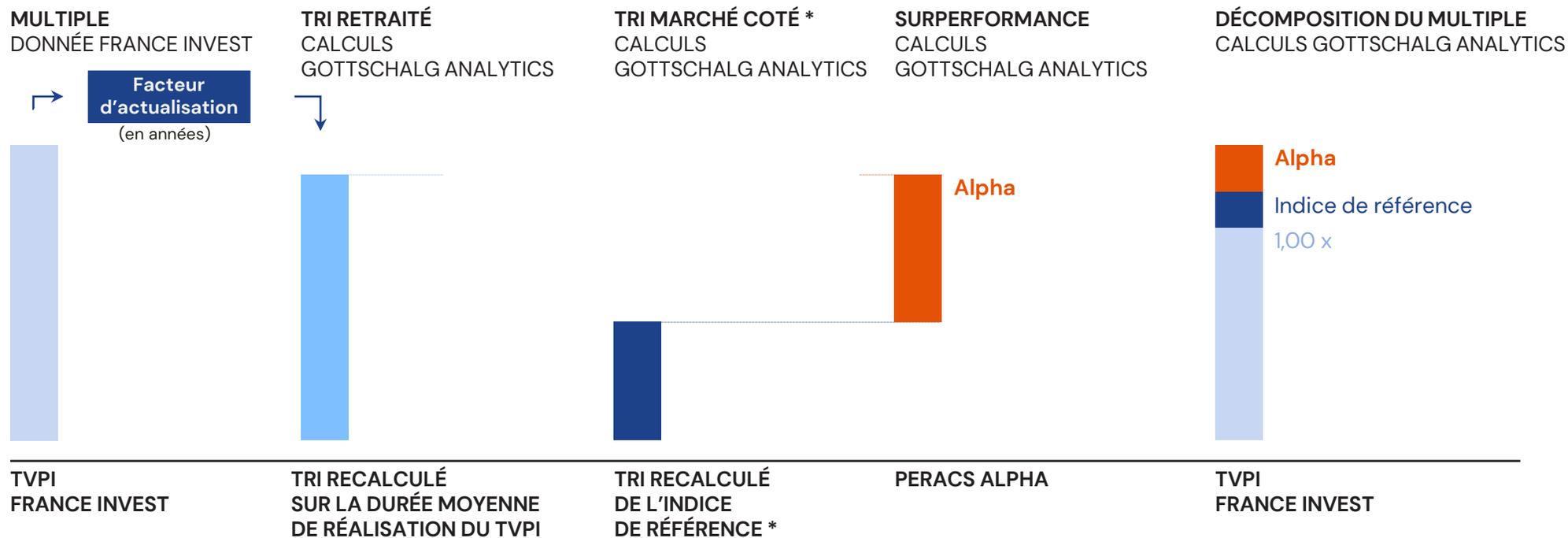
Organisation du partenariat

- ✓ France Invest transmet à Gottschalg Analytics une base de données anonymes sur les performances nettes de ses membres
- ✓ Gottschalg Analytics procède aux calculs de l'alpha de la classe d'actifs par rapport à un marché de référence (CAC 40)
- ✓ La promotion de l'étude est assurée par France Invest en collaboration avec Gottschalg Analytics



Méthodologie

Facteur d'actualisation = DURÉE MOYENNE OBSERVÉE DE RÉALISATION DU TVPI FRANCE INVEST (CALCULS GOTTSCHALG ANALYTICS)



* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



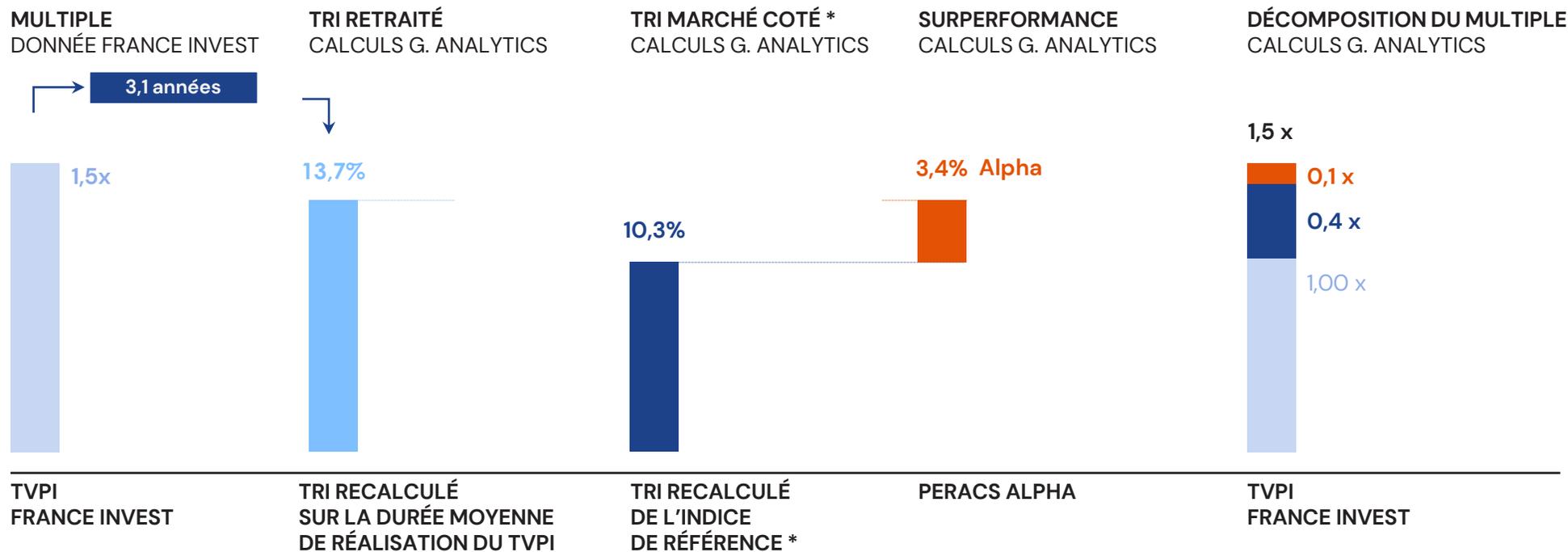
Surperformance sur 10 ans





Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

À fin 2023 – du 31 décembre 2013 au 31 décembre 2023

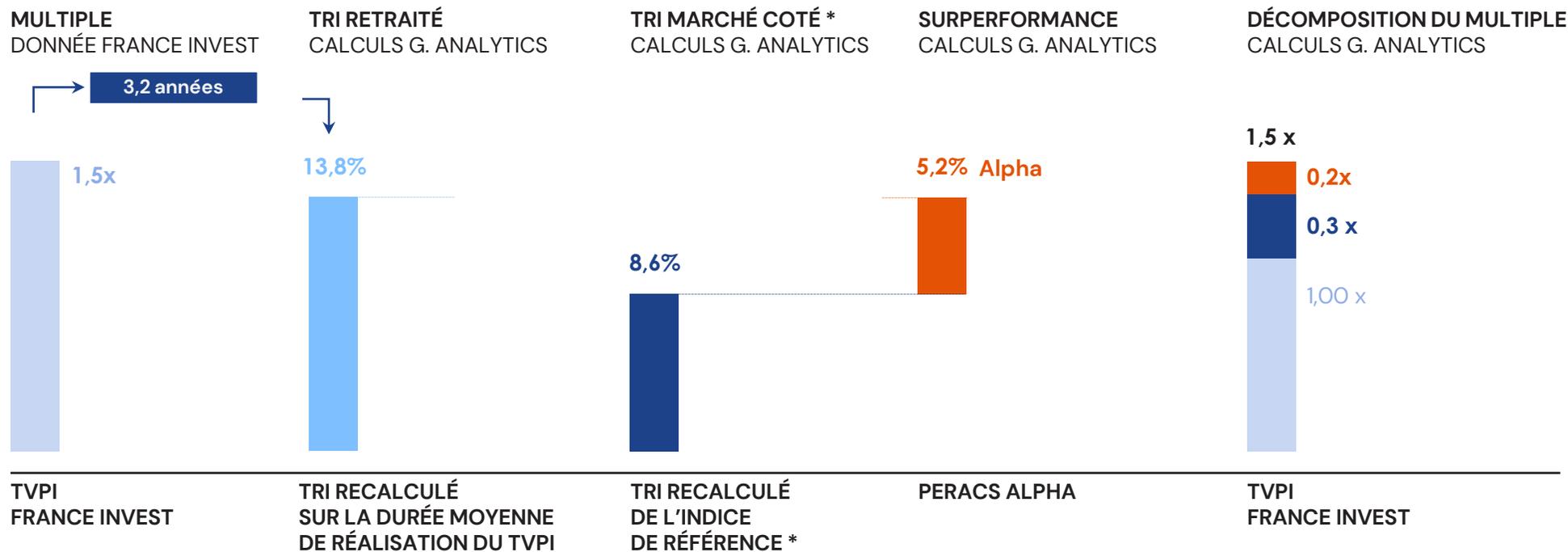


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

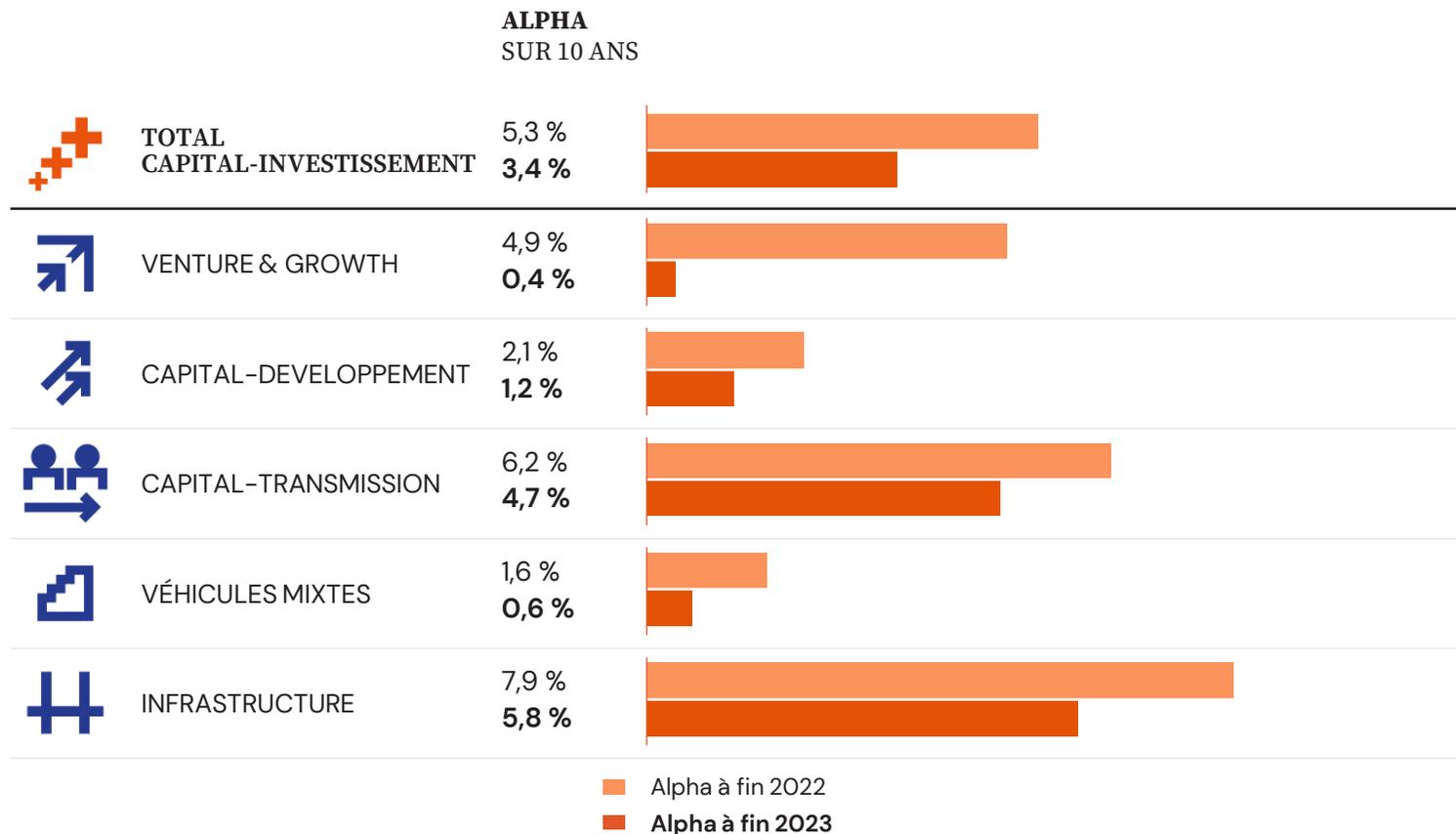
À fin 2022 – du 31 décembre 2012 au 31 décembre 2022



* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha sur 10 ans par segment de marché





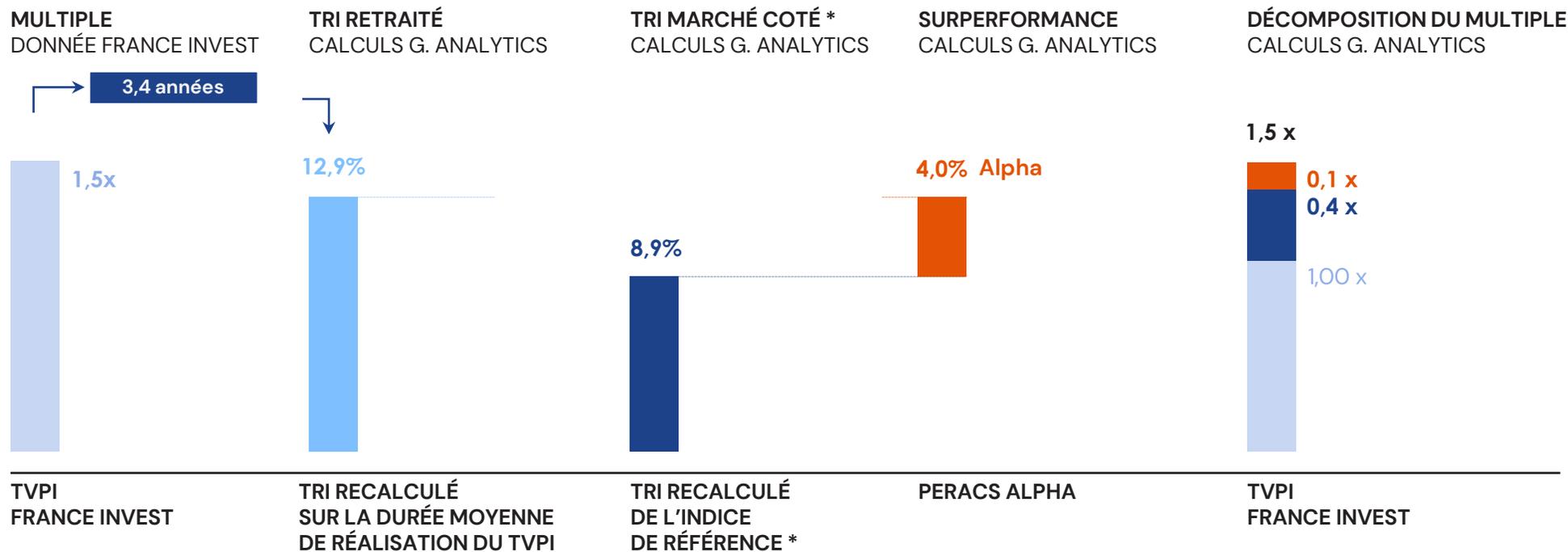
Surperformance sur 15 ans





Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

À fin 2023 – du 31 décembre 2008 au 31 décembre 2023

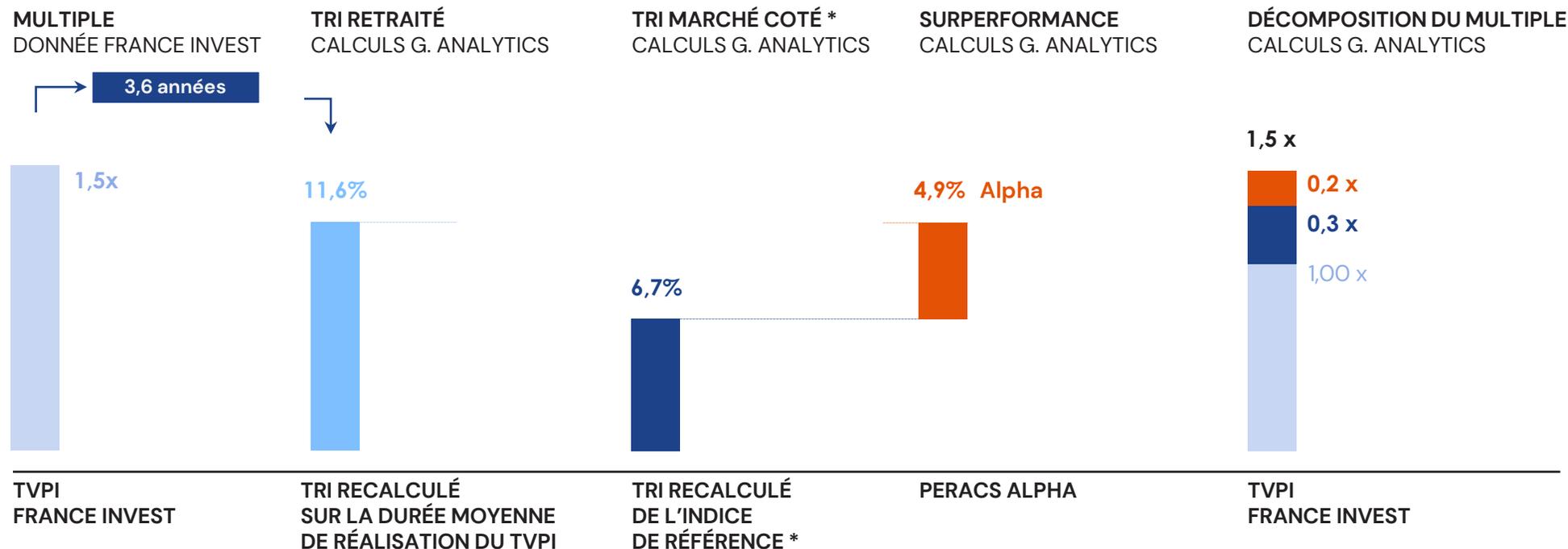


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

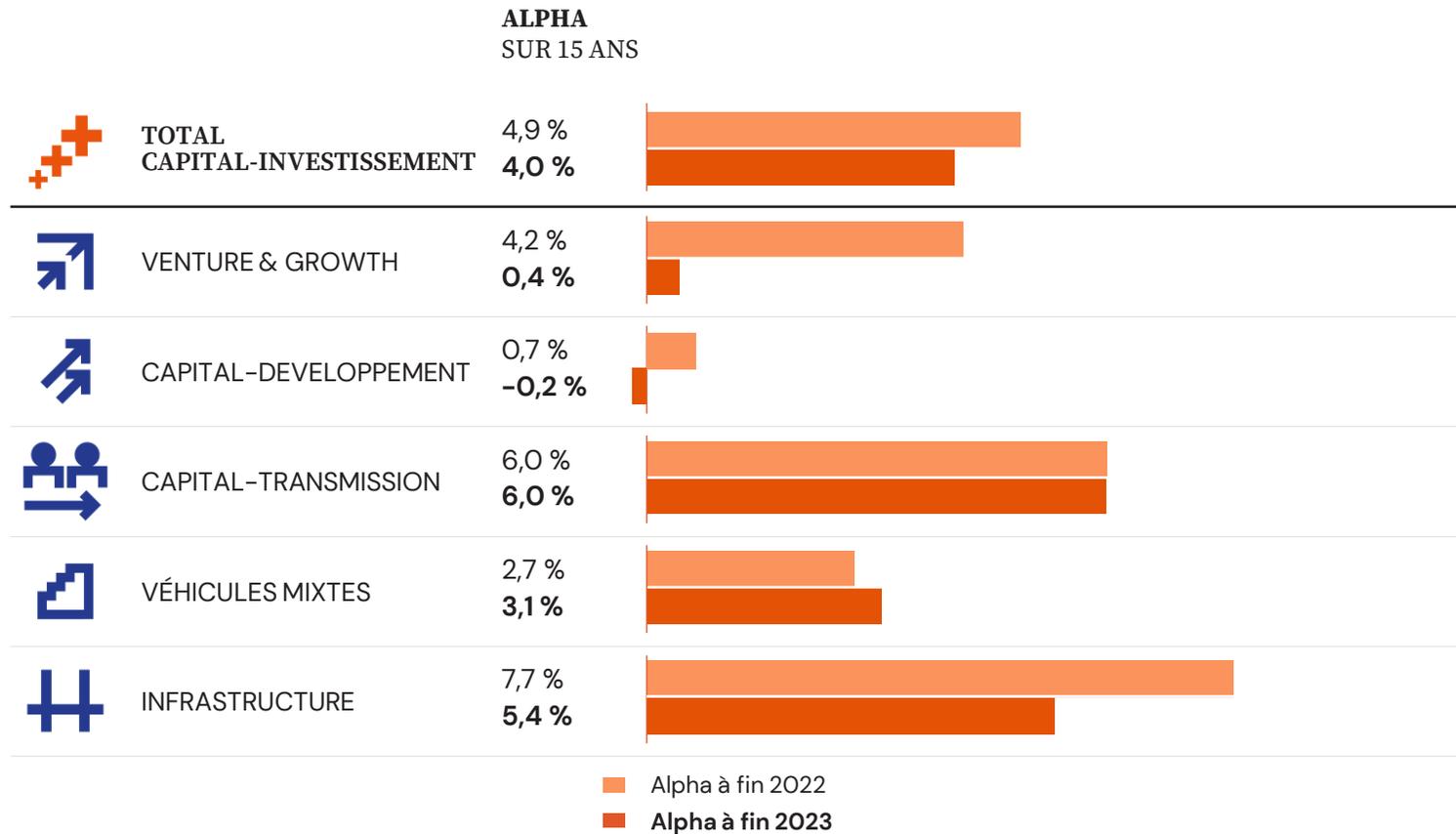
À fin 2022 – du 31 décembre 2007 au 31 décembre 2022



* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha sur 15 ans par segment de marché





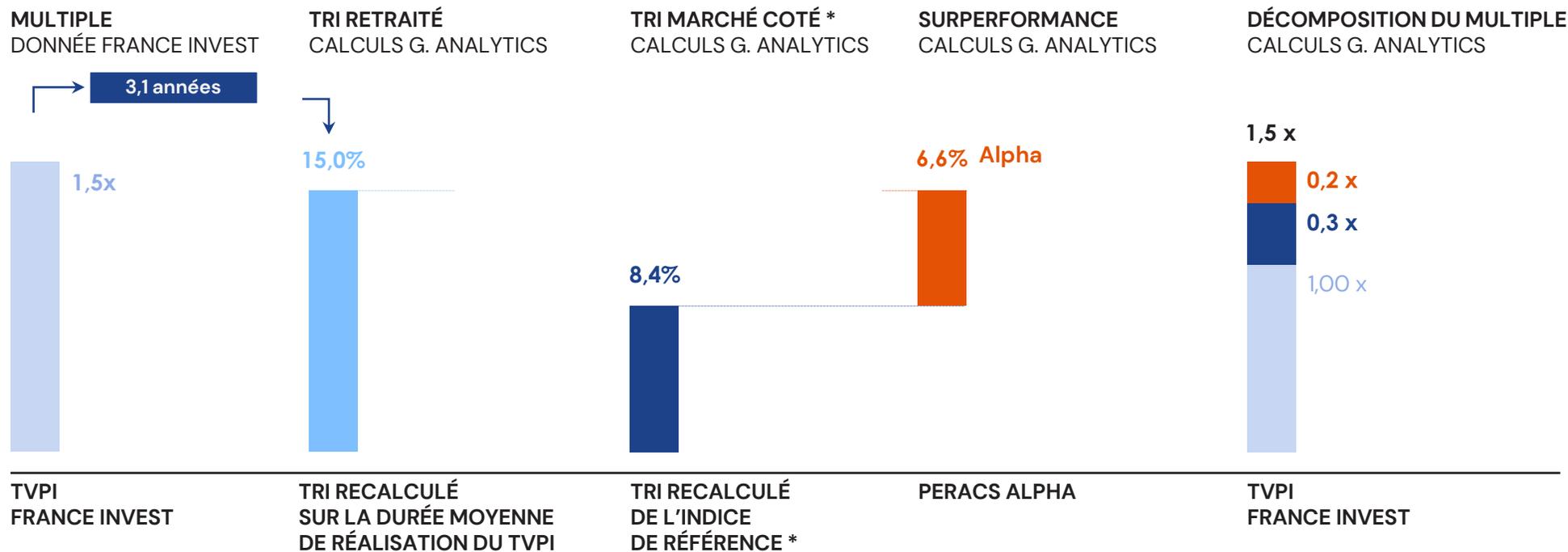
Surperformance depuis l'origine





Alpha du capital-investissement français depuis l'origine

À fin 2023

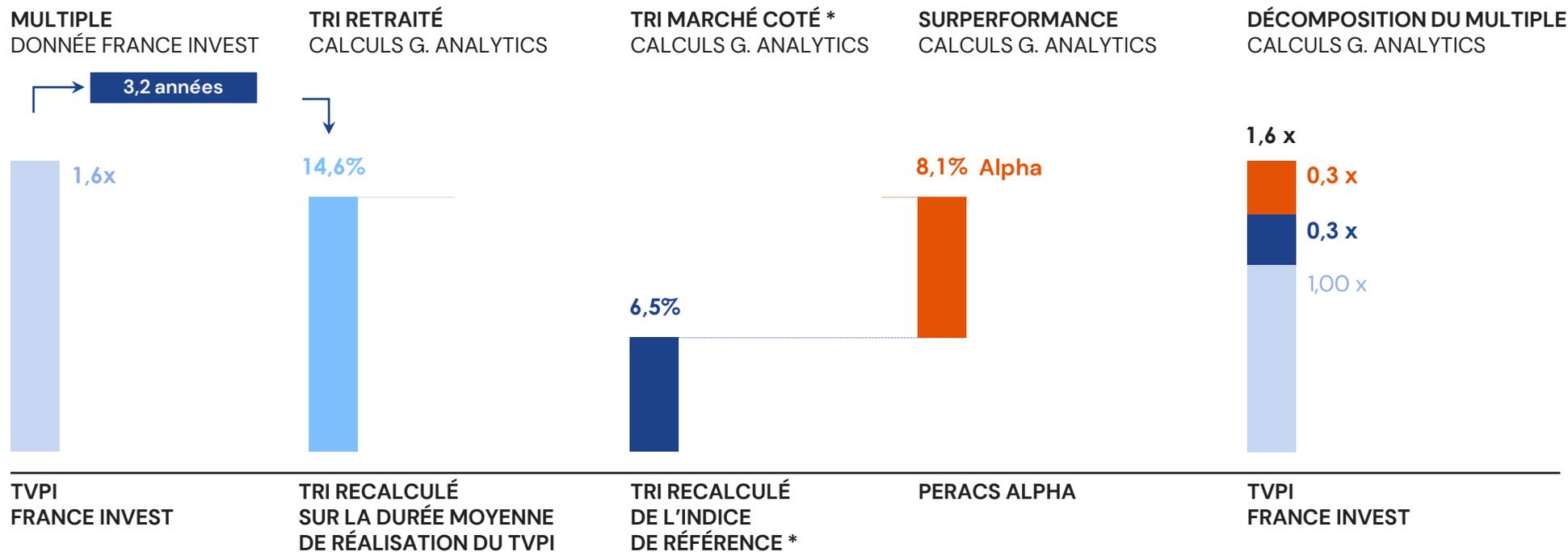


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français depuis l'origine

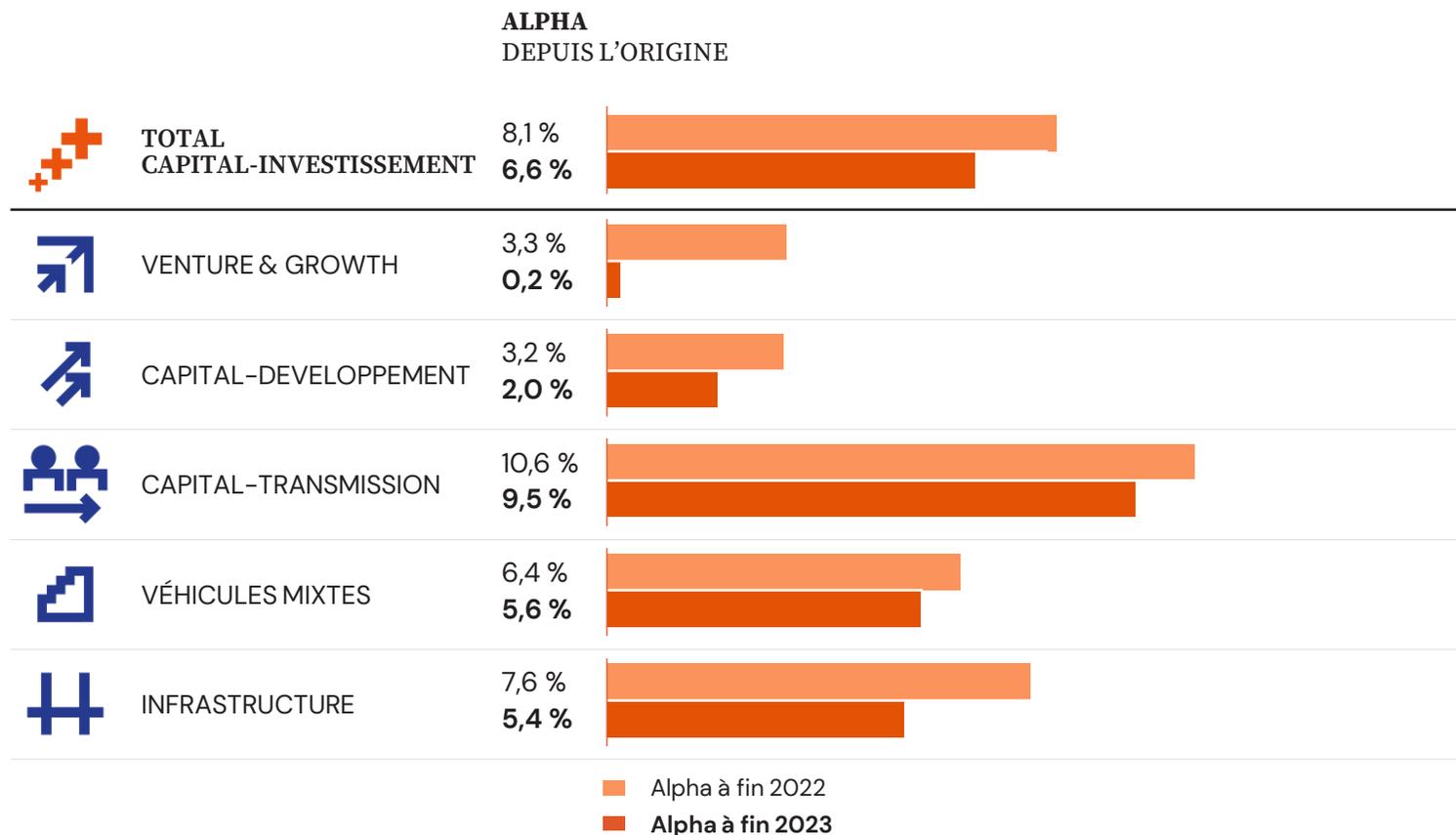
À fin 2022



* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha depuis l'origine par segment de marché





France Invest

X

Gottschalg Analytics
Calculator



Partenariat

France Invest x Gottschalg Analytics

France Invest et Gottschalg Analytics se sont rapprochés pour mettre à disposition des adhérents de France Invest le *Gottschalg Analytics Calculator*.

Un outil, sous la forme d'un fichier Excel, qui permet une analyse de votre performance :

- Mesure de la performance avec une méthode originale, qui évite les biais méthodologiques du TRI ;
- Benchmark avec le CAC 40 (méthode Public-Market Equivalent (PME)) ;
- Analyse de l'Alpha ;
- Benchmark par quartile avec les données de France Invest de tous les indicateurs de performance ;
- Représentation graphique des performances.

Cet outil est conçu pour aider les adhérents de France Invest à **affiner leurs calculs de performance**, à **se benchmarker avec les données de France Invest** et **disposer d'un outil simple d'utilisation qui permet d'obtenir de nombreux résultats en quelques clics**.

Partenariat France Invest x Gottschalg Analytics

Le *Gottschalg Analytics Calculator* est disponible sur demande sur le site internet de France Invest, uniquement pour ses adhérents.



FRANCE INVEST
Association des Investisseurs pour la Croissance

ACCOMPAGNER LES ENTREPRISES | POUR UNE CROISSANCE DURABLE | NOUS CONNAÎTRE | SE FORMER | SE RENCONTRER | S'INFORMER

Accueil > Évaluez votre surperformance : Gottschalg Analytics Calculator

Évaluez votre surperformance : Gottschalg Analytics Calculator

France Invest et Gottschalg Analytics se sont rapprochés pour mettre à disposition des adhérents de France Invest le Gottschalg Analytics Calculator. Cet outil puissant, qui prend la forme d'un fichier Excel, permet à son utilisateur de calculer des indicateurs clés de sa performance :

- Une mesure de la performance originale, qui évite les biais méthodologiques du TRI ;
- Comparaison avec le CAC 40 (méthode Public-Market Equivalent (PME)) ;
- Analyse de l'Alpha ;
- Benchmark par quartile de tous les indicateurs de performance ;
- Représentation graphique des performances.

Cet outil est conçu pour aider les adhérents de France Invest à **affiner leurs calculs de performance et disposer d'un outil simple d'utilisation qui permet d'obtenir de nombreux résultats en quelques clics.**

Le calculateur est disponible sur simple requête en remplissant le formulaire ci-dessous.

Pour toute demande d'aide à l'utilisation du calculateur ou à l'interprétation des résultats, vous pouvez contacter Bianca Weber, chez Gottschalg Analytics à l'adresse suivante.

France Invest et Gottschalg Analytics Performance Analytics Limited n'ont aucune responsabilité de ce qui résultera de votre utilisation, ou celle de toute autre personne, du Gottschalg Analytics Calculator

QR code pour accéder directement à
la page de téléchargement

