

6^{ÈME} ÉDITION

Surperformance du capital-investissement français à fin 2022

Juillet 2023



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

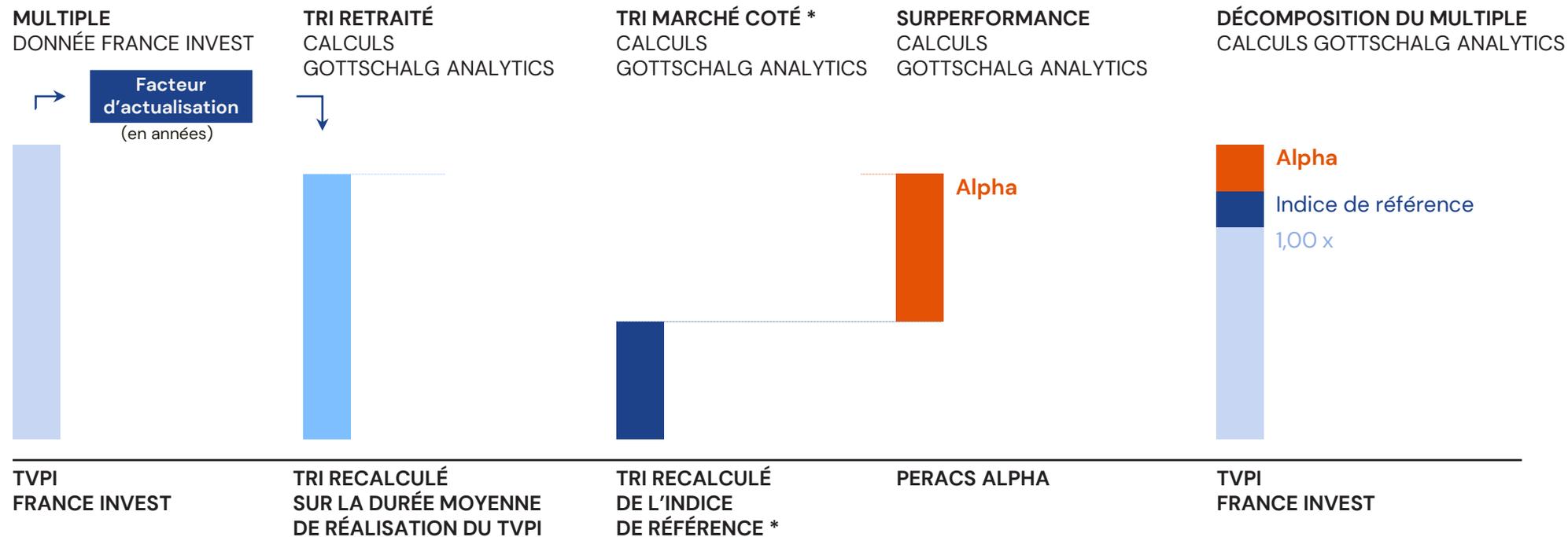
Organisation du partenariat

- ✓ 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



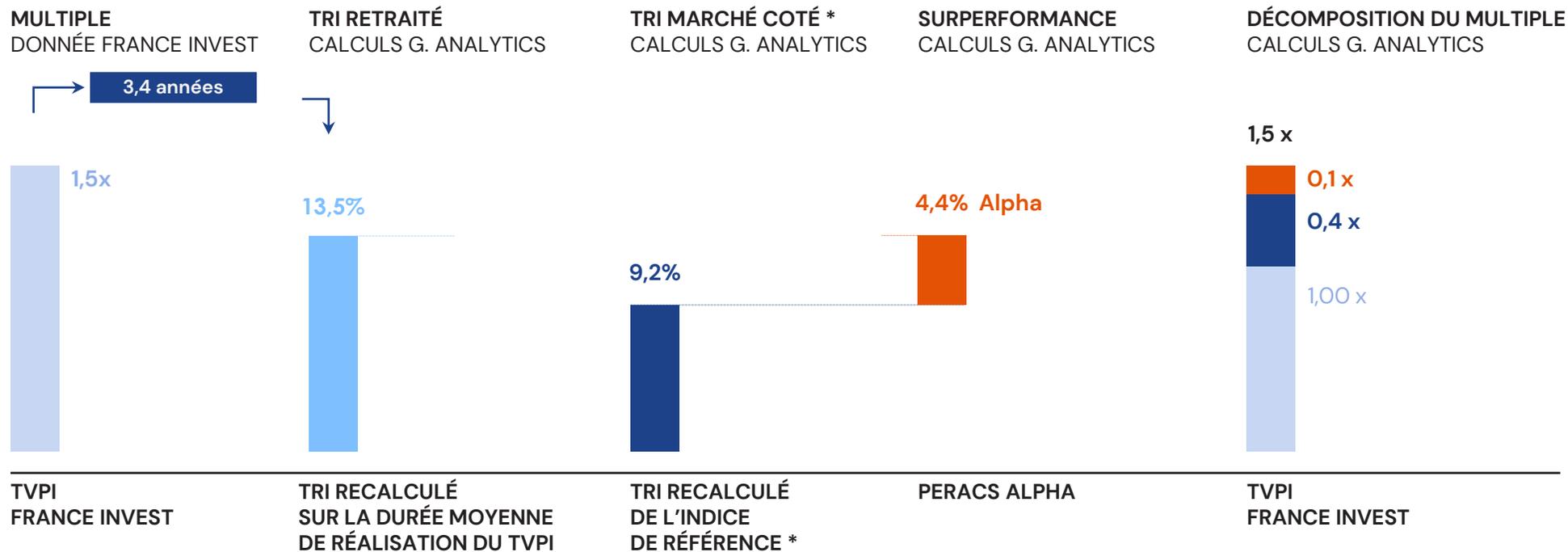
Surperformance sur 10 ans





Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

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

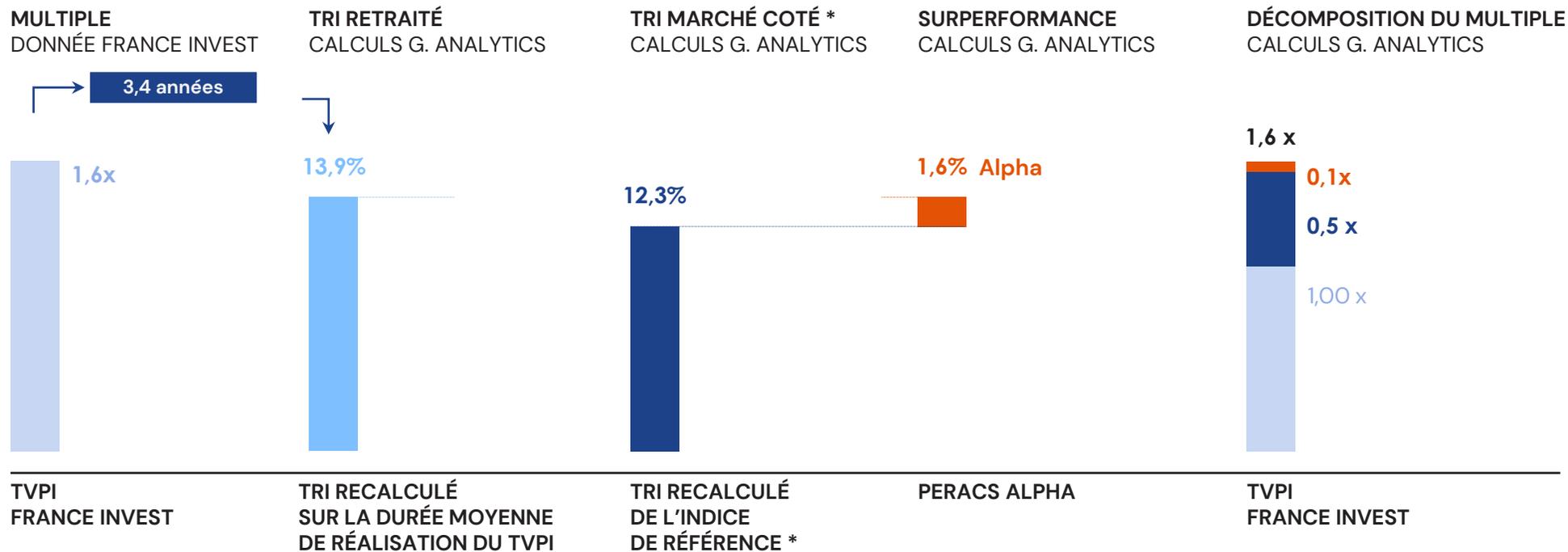


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

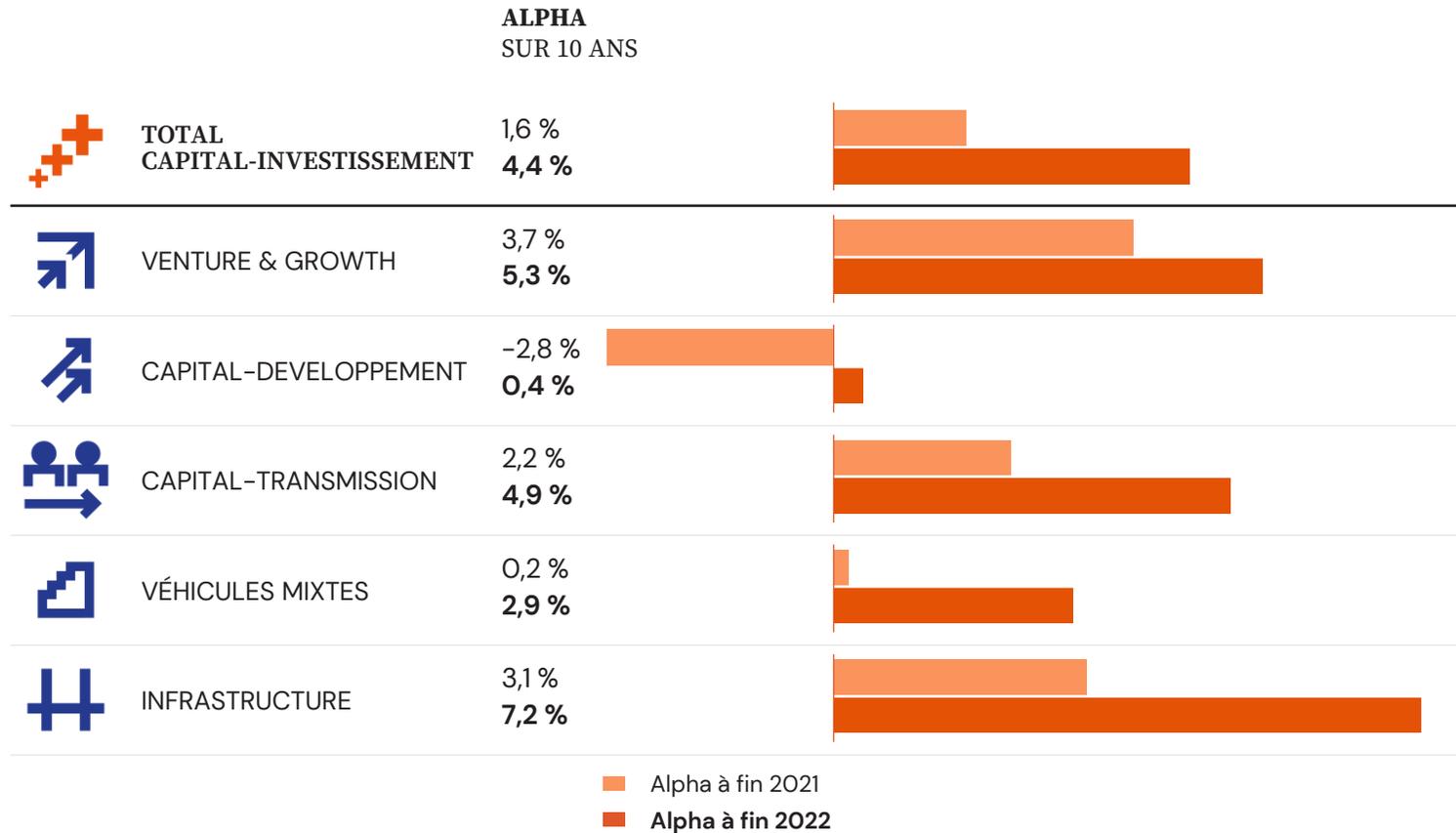
À fin 2021 – du 31 décembre 2011 au 31 décembre 2021



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



Alpha sur 10 ans par segment de marché





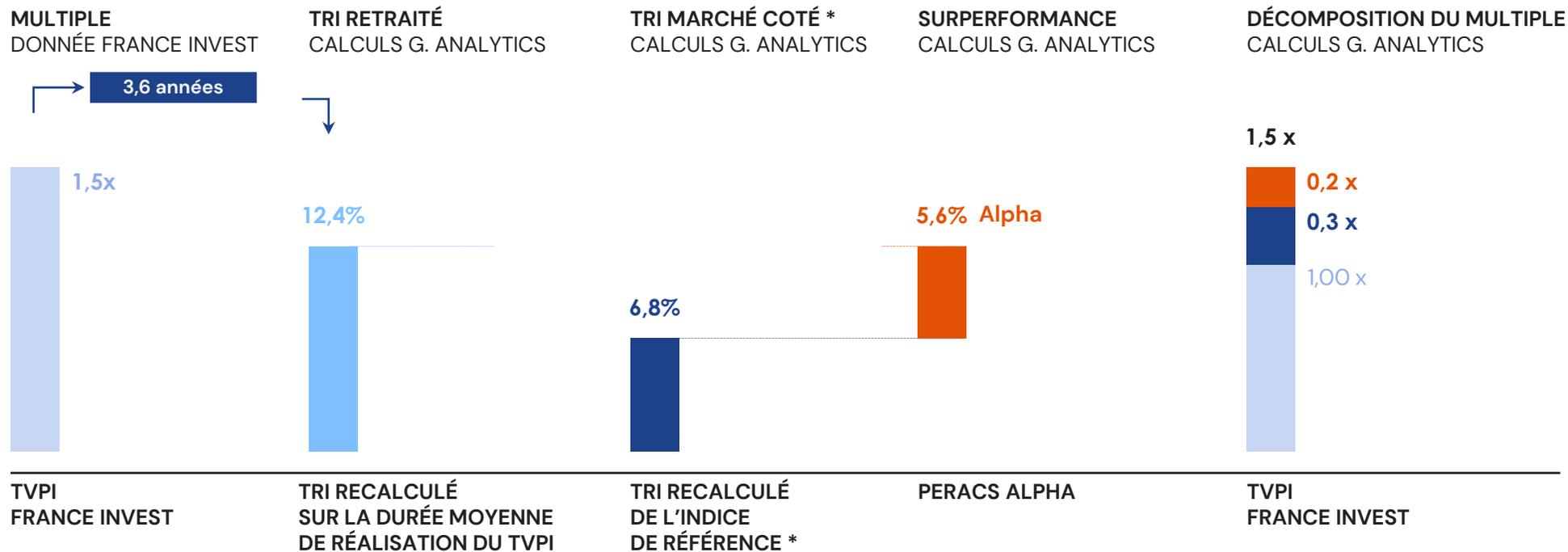
Surperformance sur 15 ans





Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

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

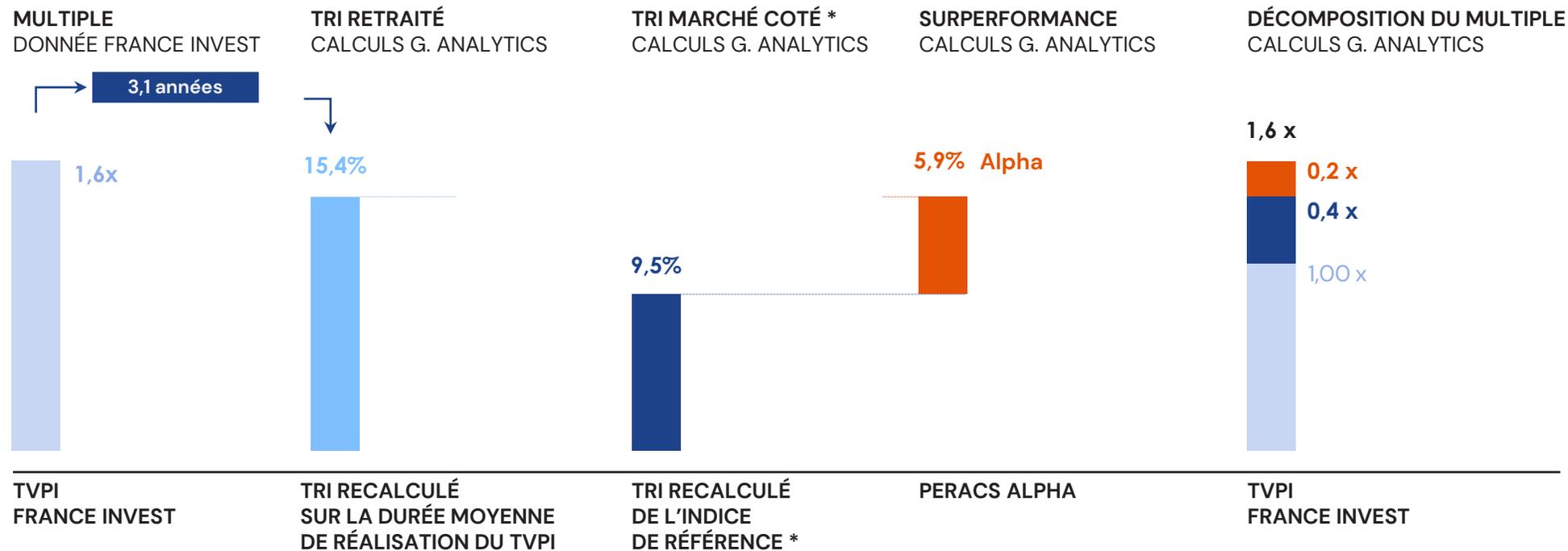


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

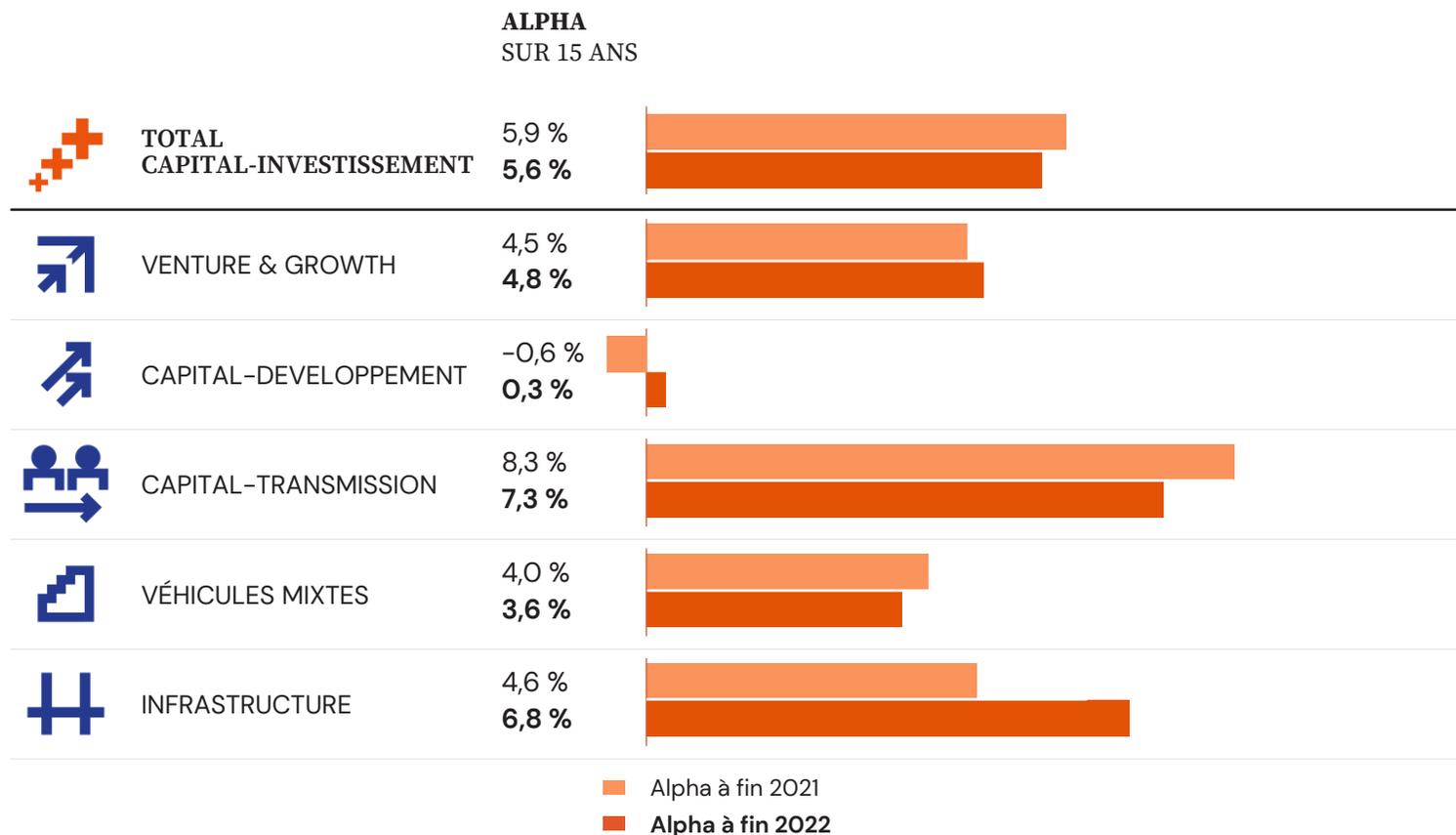
À fin 2021 – du 31 décembre 2006 au 31 décembre 2021



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



Alpha sur 15 ans par segment de marché





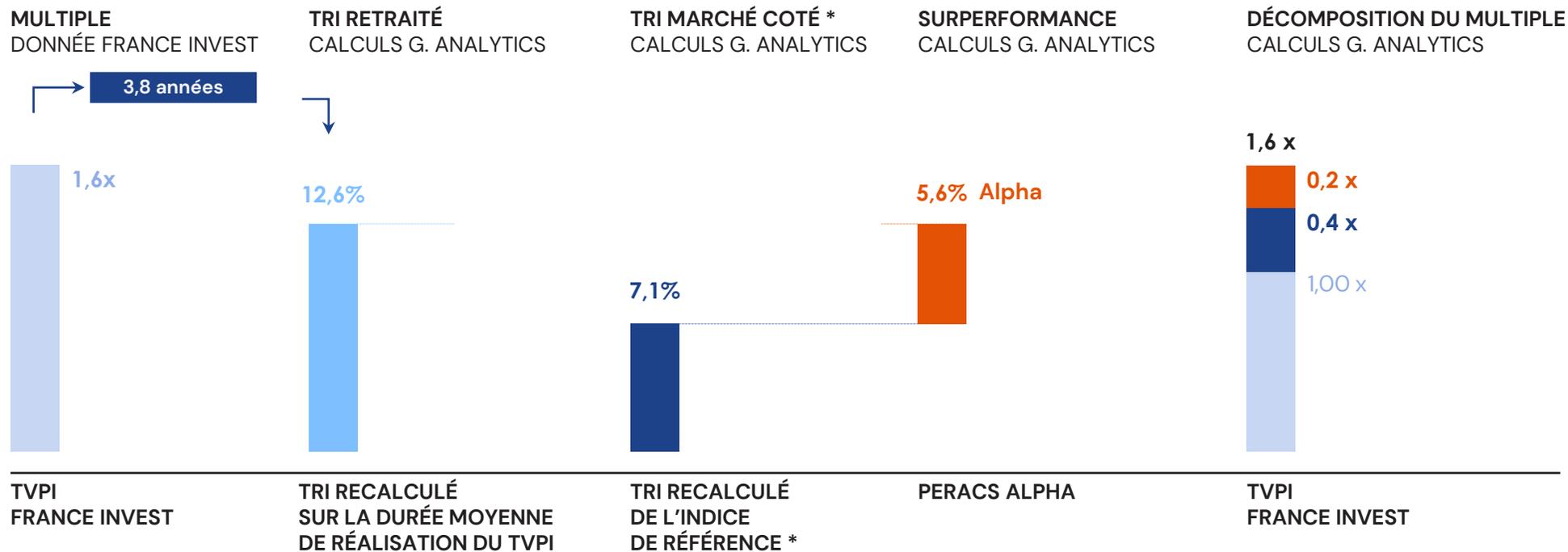
Surperformance depuis l'origine





Alpha du capital-investissement français depuis l'origine

À fin 2022

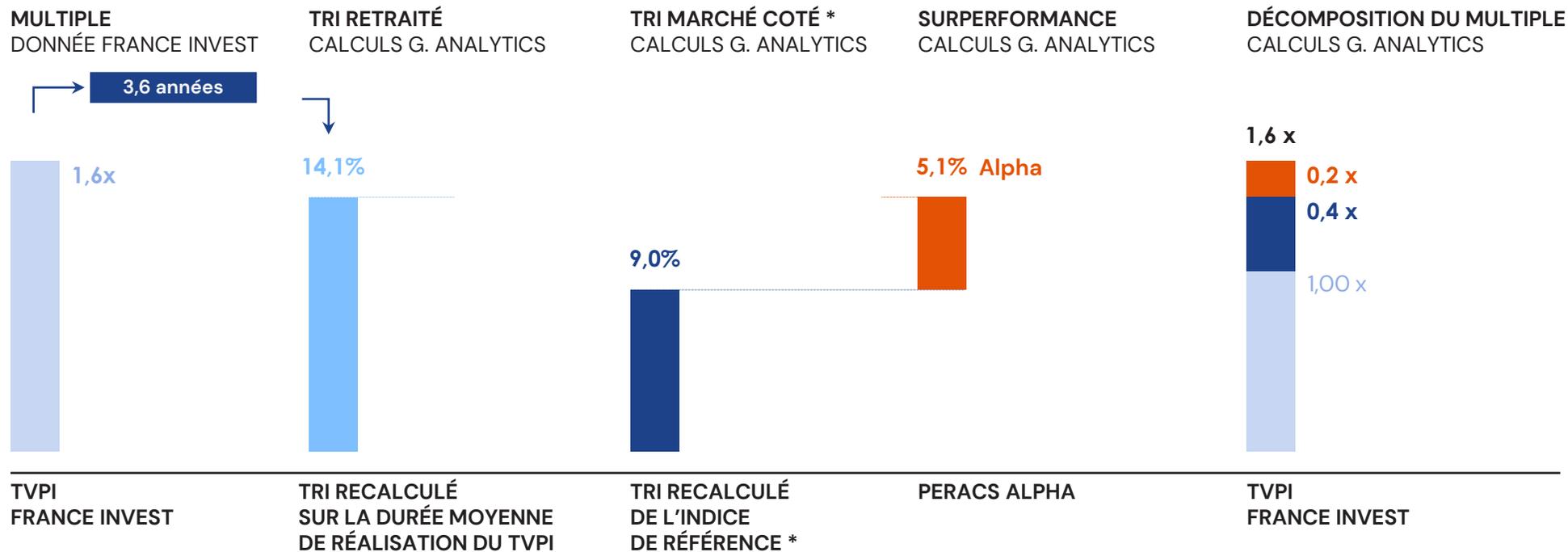


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics



Alpha du capital-investissement français depuis l'origine

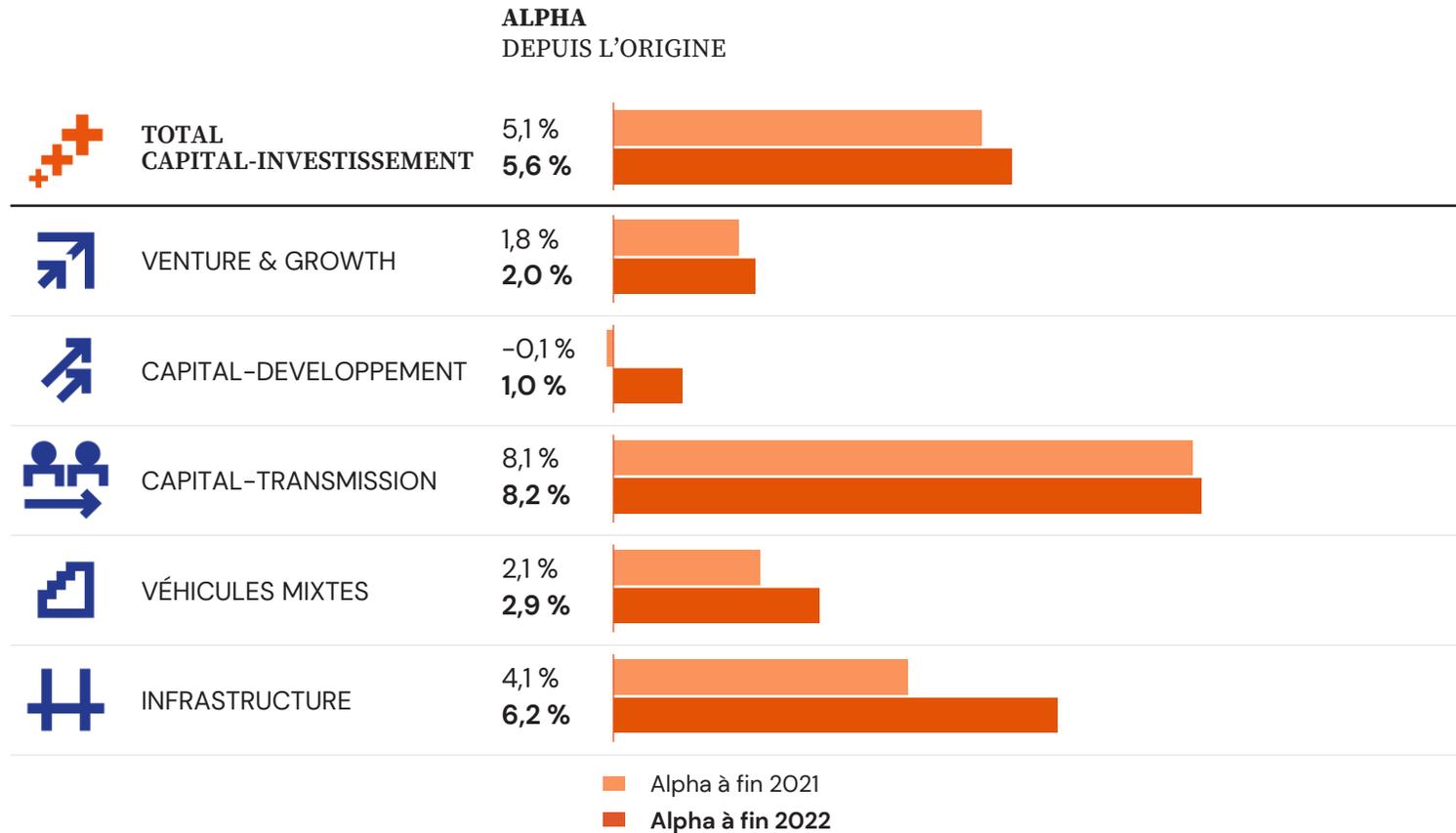
À fin 2021



* 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.



ACCOMPAGNER LES ENTREPRISES | POUR UNE CROISSANCE DURABLE | NOUS CONNAÎTRE | SE FORMER | SE RENCONTRER | SINFORMER

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

