

8^{ÈME} ÉDITION

Surperformance du capital-investissement français à fin 2024

Juillet 2025

Sommaire

Méthodologie

➤ P.3

Surperformance sur 10 ans

➤ P.6

Surperformance sur 15 ans

➤ P.10

Surperformance depuis l'origine

➤ P.14

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

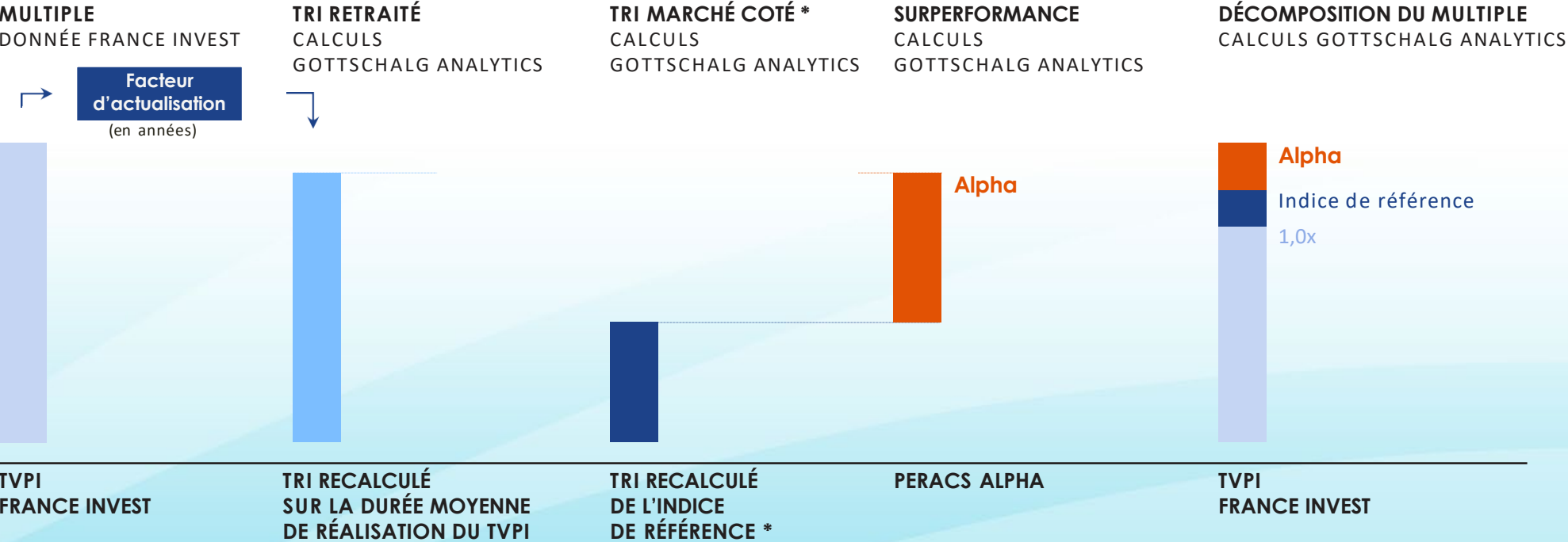
Organisation du partenariat

- ✓ 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)

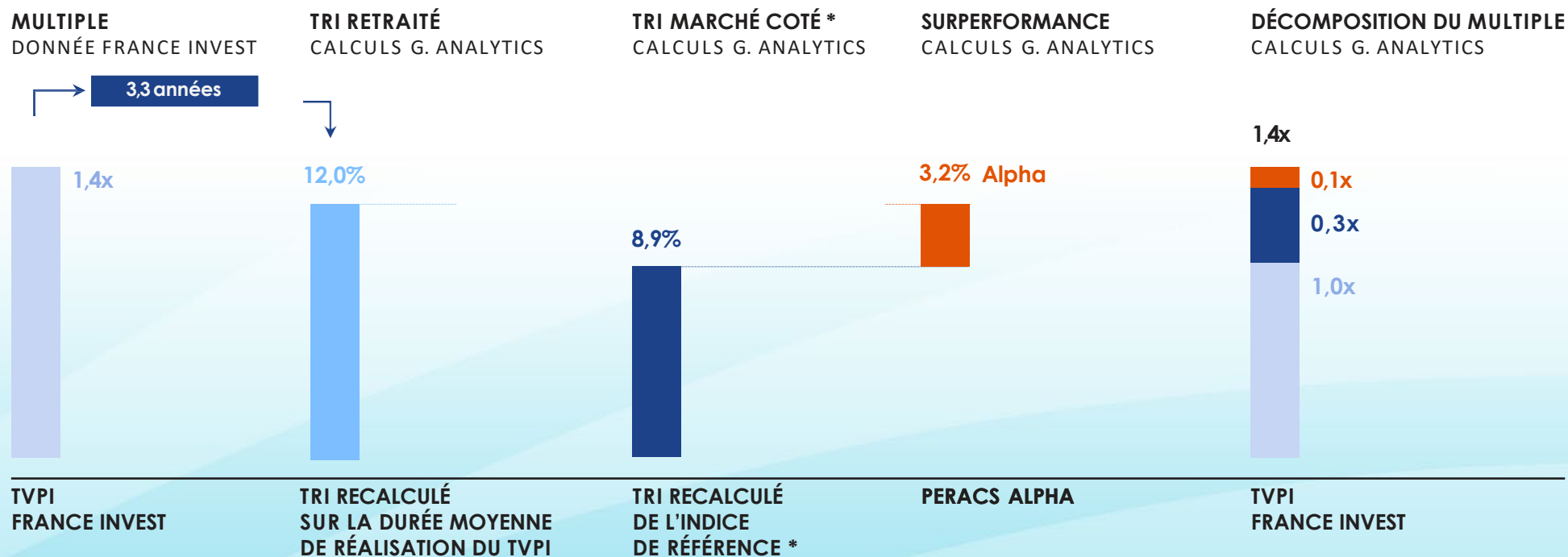


* Comparaison réalisée à l'aide de la méthode Gottschalg Analytics

Surperformance sur 10 ans

Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

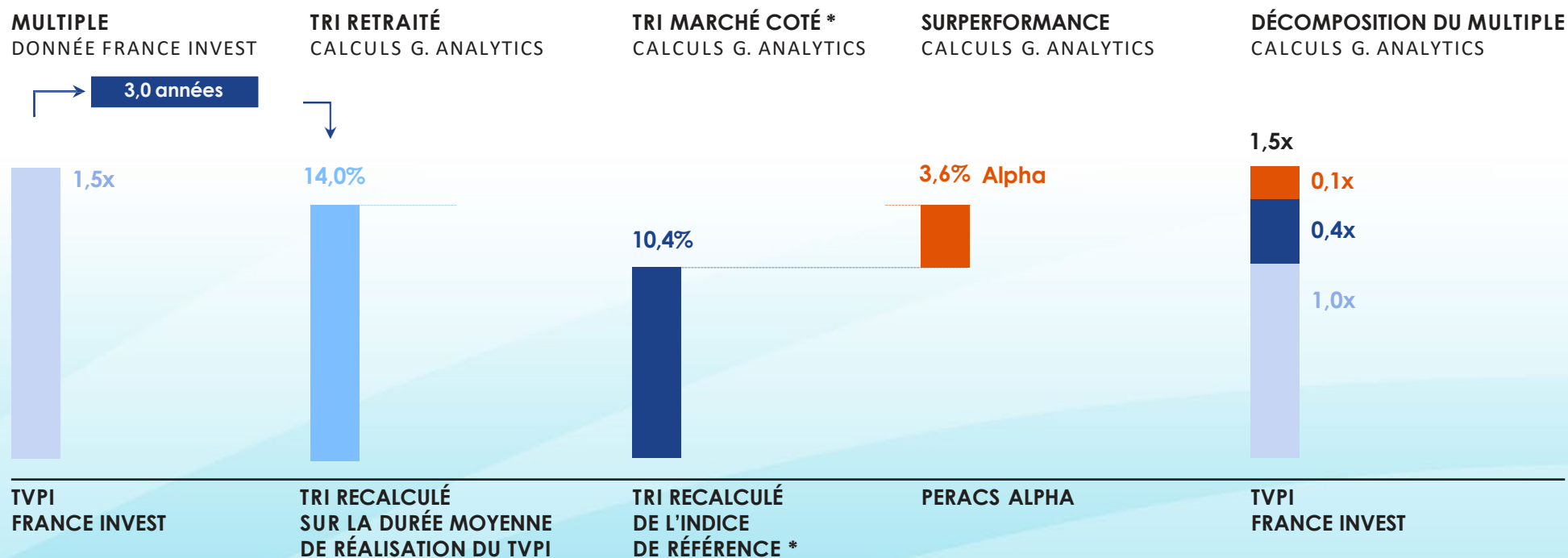
À fin 2024 – du 31 décembre 2014 au 31 décembre 2024



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

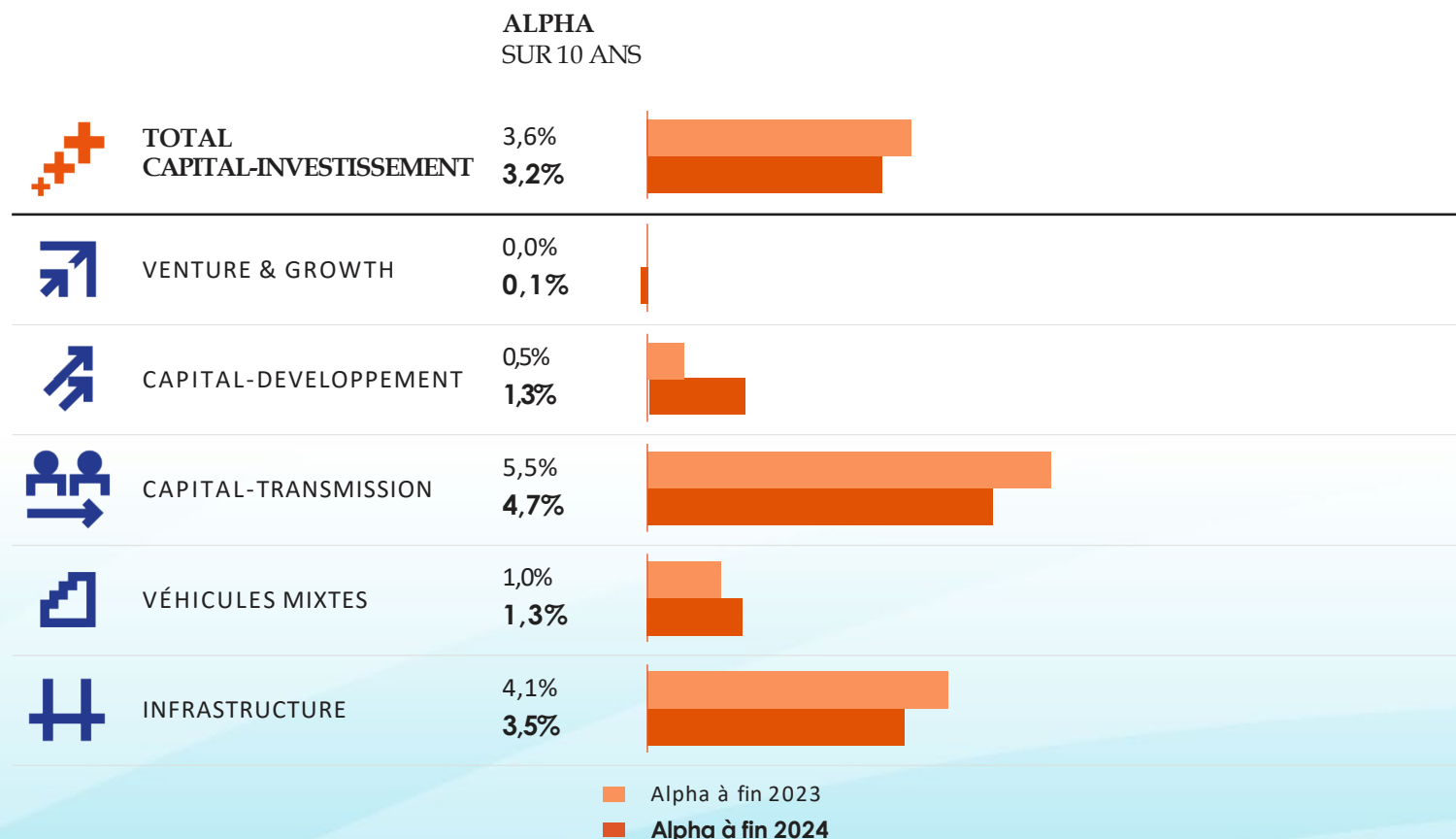
Alpha du capital-investissement français sur 10 ans

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



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

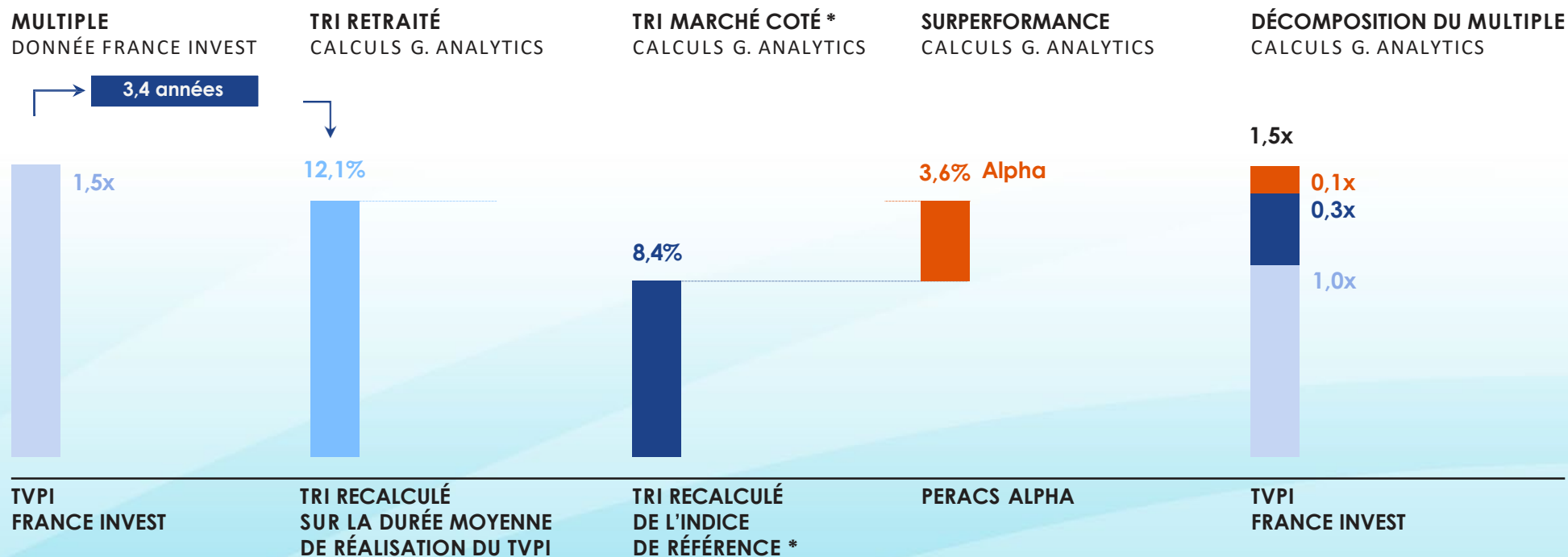
Alpha sur 10 ans par segment de marché



Surperformance sur 15 ans

Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

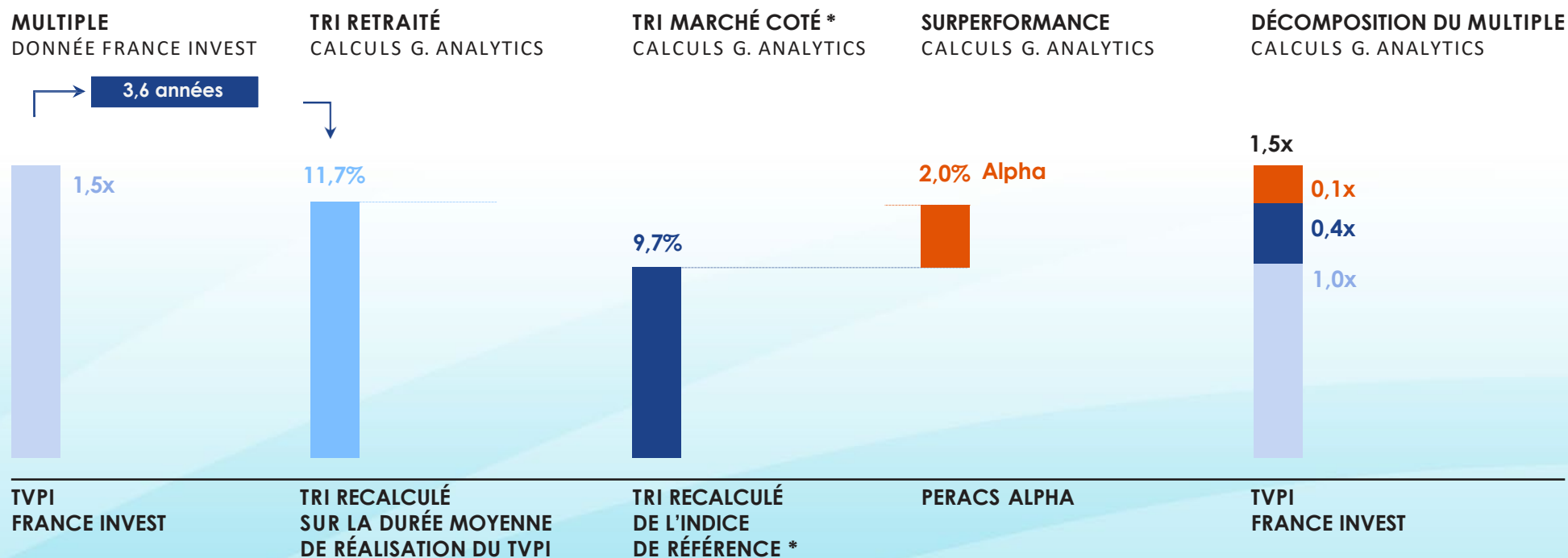
À fin 2024 – du 31 décembre 2009 au 31 décembre 2024



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

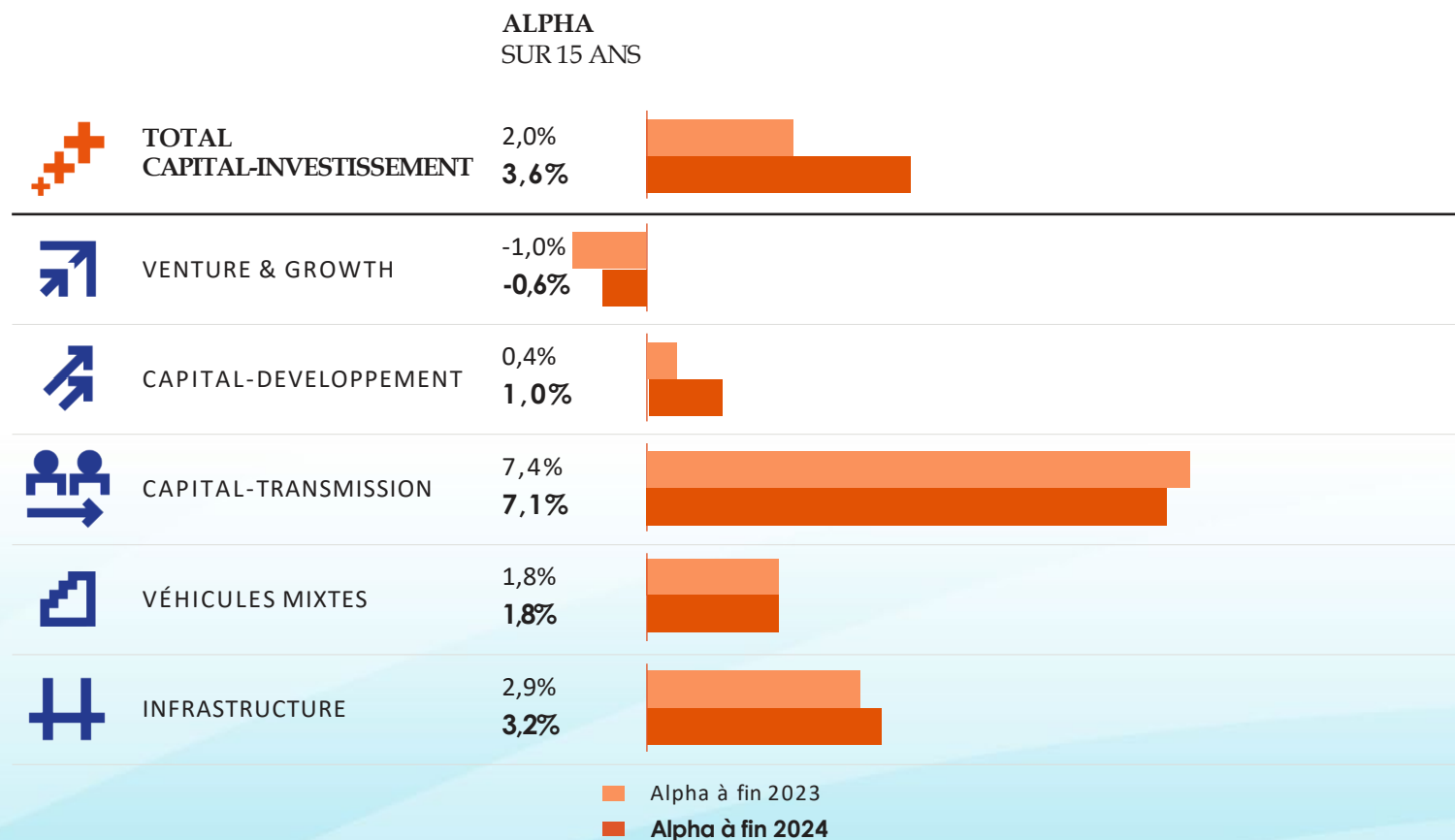
Alpha du capital-investissement français sur 15 ans

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



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

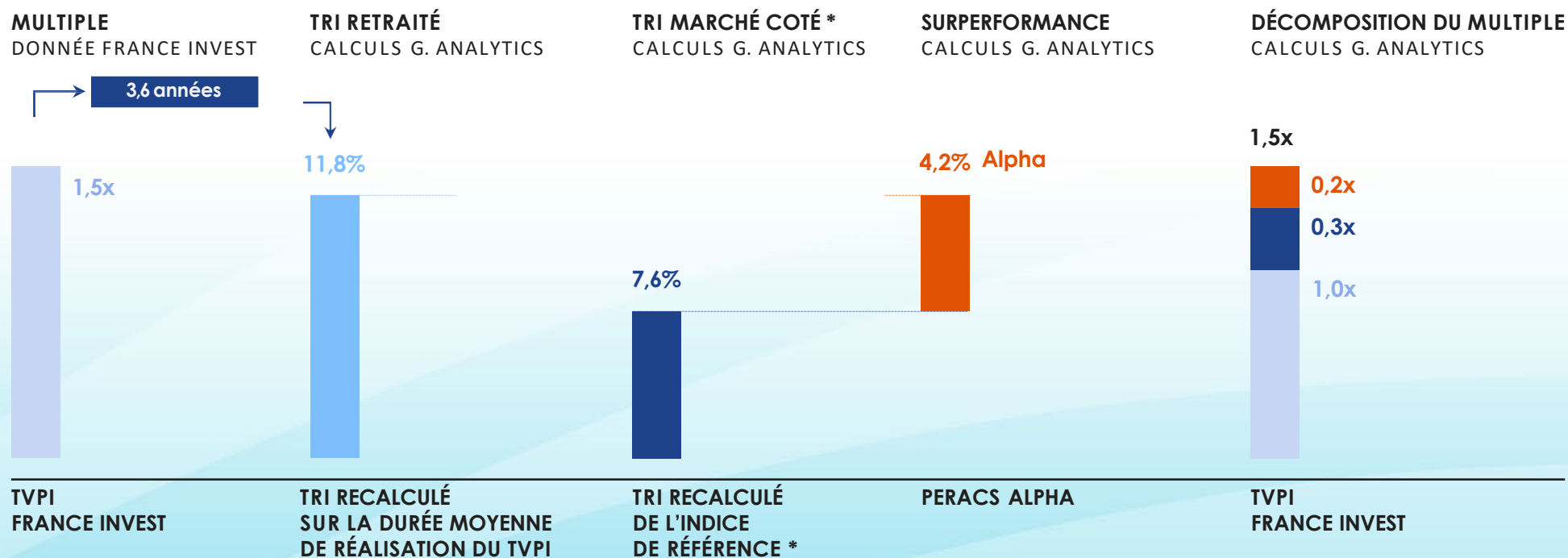
Alpha sur 15 ans par segment de marché



Surperformance depuis l'origine

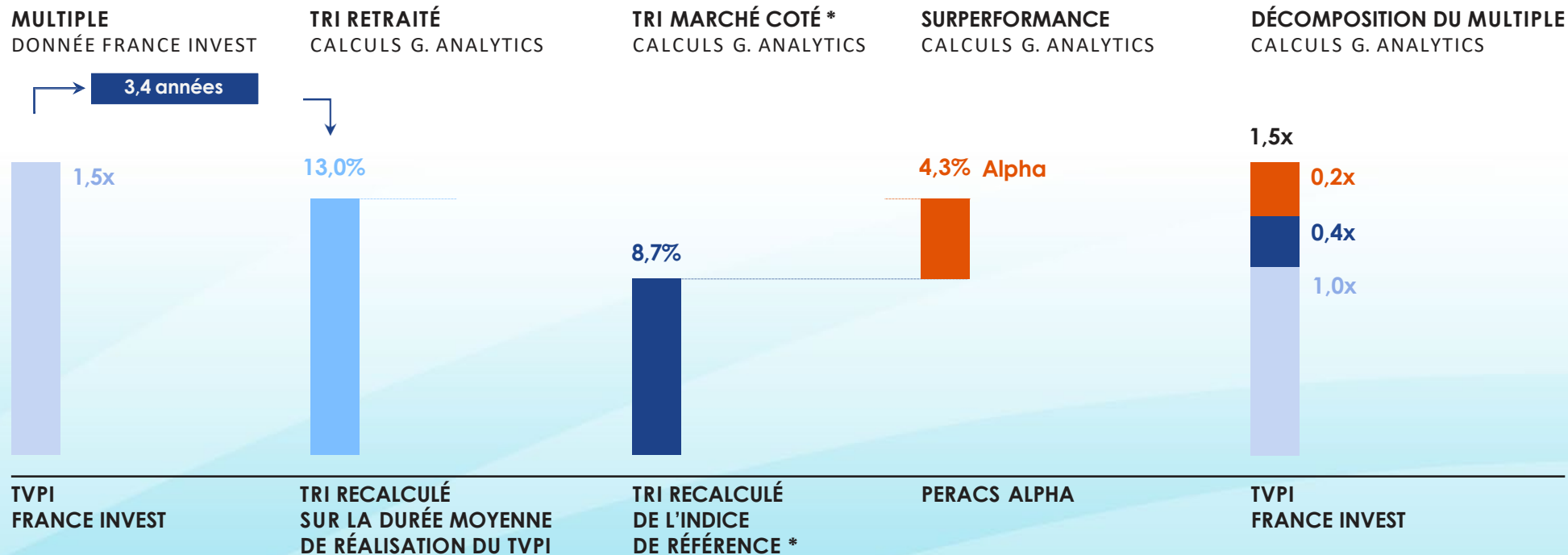
Alpha du capital-investissement français depuis l'origine

À fin 2024



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

Alpha du capital-investissement français depuis l'origine À fin 2023



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

Alpha depuis l'origine par segment de marché

