



UN BUSINESS ENCORE TRÈS NORD-AMÉRICAIN

- Connaissez-vous le PEI 300® ? Blackstone et le Carlyle Group s'en disputent la première marche chaque année ! Il s'agit du classement des entreprises mondiales qui font le marché du Private Equity à l'International ¹. Si le paysage a évolué au cours des 10 dernières années, les entités européennes, et a fortiori françaises, sont très minoritaires dans ce classement : sur 300 entités, 50 groupes ont leur siège en Europe, contre 47 en Asie Pacifique... et 200 en Amérique du Nord.

QUELQUES ACTEURS DE TAILLE ET UNE MYRIADE DE SOCIÉTÉS DE GESTION

- Le marché des acteurs du capital investissement est très atomisé au niveau national. Ainsi, plus de 200 fonds ont réalisé des levées en 2019, parmi lesquels les fonds de fonds représentent 40%.
- En tête de classement, on retrouve des acteurs comme Ardian (ex Axa Private Equity) qui totalise 100 Mds \$ d'actifs sous gestion. Mais les acteurs leaders cantonnent généralement leurs fonds aux seuls investisseurs institutionnels. Heureusement, les acteurs de taille intermédiaire se développent et permettent quant à eux l'accès au potentiel de rendement du Private Equity à des investisseurs particuliers.

LES CRITÈRES DE SÉLECTION DES FONDS

De nombreux critères permettent de sélectionner les sociétés de gestion mais aussi les fonds :

- Le type de capital investissement : amorçage, transmission, développement (Voir #1)
- la stratégie de gestion, et l'équipe de gestion
- Les secteurs cibles : techno, bio et santé, immobilier ou numérique ?
- Le type d'investissement : prise de participations au capital sous forme d'achat de parts ou d'actions, ou achats d'obligations convertibles ou non
- La durée des fonds : de 3 à 15 ans
- base des levées de capitaux des 5 dernières années

EN SAVOIR PLUS



De -10,2% à 21%

C'est en 2019 l'échelle de répartition des taux de rendement Internes des fonds de fonds français, ce qui confirme l'importance de la sélection.

Source Rapport France Invest 2019

¹ Base des levées de capitaux des 5 dernières années

LES PRINCIPAUX ACTEURS DU PRIVATE EQUITY SÉLECTIONNÉS PAR HEREZ EN 2018-2019-2020



LA CONVICTION D'HEREZ

Nous avons la chance d'avoir de plus en plus d'offres permettant de donner accès à des investisseurs particuliers au potentiel du Private Equity. Comme pour tout placement, a fortiori à fort degré de risque, il est indispensable de faire appel à un expert de ce marché pour sélectionner et diversifier les investissements. Avec plus de 20 ans d'expérience de ce marché, nous pouvons aujourd'hui proposer des « bouquets » composés de plusieurs placements chez des opérateurs que nous connaissons de longue date.

DÉCOUVRIR NOTRE SÉLECTION
ET ÊTRE ACCOMPAGNÉ



LES CRITÈRES DE SÉLECTION DES FONDS

Dans ce marché en plein essor, de nombreux critères permettent de sélectionner les sociétés de gestion mais aussi les fonds :

- Le type de capital investissement : amorçage, transmission, développement (Voir #1)
- la stratégie de gestion, et l'équipe de gestion
- Les secteurs cibles : techno, bio et santé, immobilier ou numérique ?
- Le type d'investissement : prise de participations au capital sous forme d'achat de parts ou d'actions, ou achats d'obligations convertibles ou non
- La durée des fonds : de 3 à 15 ans
- base des levées de capitaux des 5 dernières années