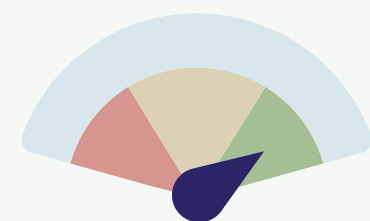


Investir dans le capital privé

avec

 Splint Invest



Catégorie de Risque

Élevé



Horizon d'Investissement

12-15 ans



Introduction au Capital Privé

Le capital privé fait référence aux investissements réalisés dans des entreprises ou des actifs détenus en privé et qui ne sont pas échangés sur les bourses publiques. Il consiste à fournir des capitaux aux entreprises en échange d'une participation au capital, dans le but de générer une appréciation à long terme du capital. Les investissements en capital investissement impliquent généralement une gestion active et un horizon d'investissement plus long par rapport aux investissements sur les marchés publics.

Caractéristiques clés



Illiquidité

Les investissements en capital investissement sont généralement illiquides, ce qui signifie qu'ils ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés sur les marchés publics. Les investisseurs doivent être prêts à conserver leurs investissements pendant plusieurs années.



Gestion active

Les sociétés de capital investissement s'engagent activement avec les entreprises de leur portefeuille pour promouvoir les améliorations opérationnelles, les initiatives stratégiques et la création de valeur. Cette approche pratique distingue le capital investissement des stratégies d'investissement passives.



Potentiel de rendement élevé

Historiquement, le capital investissement a généré des rendements attractifs par rapport aux investissements sur les marchés publics. Cependant, il est important de noter que les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs, et les investissements en capital investissement comportent des risques.

Types d'investissements en capital investissement

Capital-risque

Le capital-risque consiste à investir dans des entreprises en phase de démarrage avec un fort potentiel de croissance. Ces investissements comportent des risques plus élevés mais offrent également la possibilité de rendements significatifs si les entreprises réussissent et se développent.

Capital de croissance

Les investissements en capital de croissance sont réalisés dans des entreprises établies qui cherchent à étendre ou à accélérer leur croissance. Ces entreprises peuvent déjà avoir un modèle économique éprouvé et un flux de revenus.

Rachats

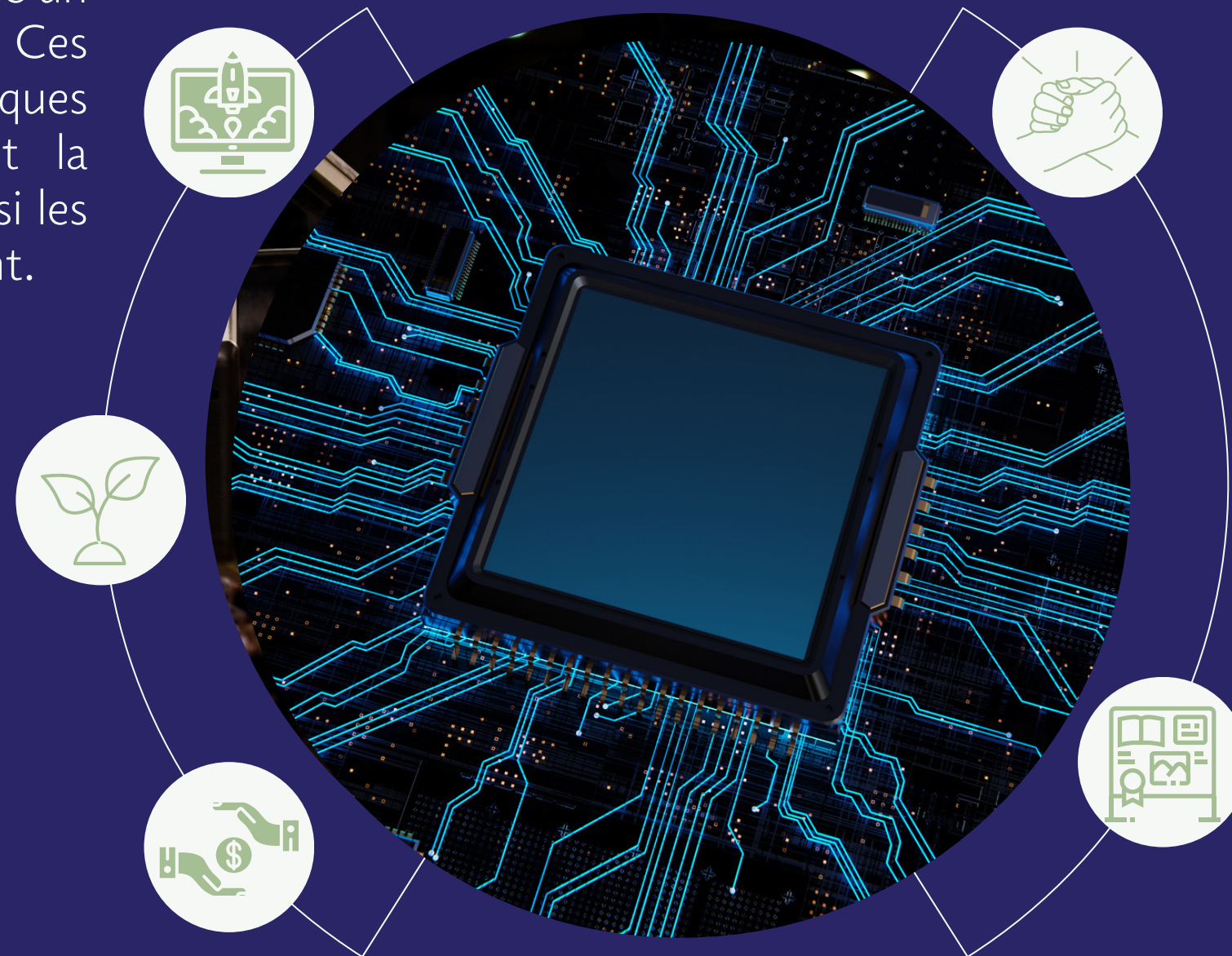
Les investissements de rachat consistent à acquérir une participation majoritaire dans des entreprises matures, souvent dans le but de restructurer, d'élargir ou d'améliorer l'efficacité opérationnelle.

Co-investissements

Les co-investissements permettent aux investisseurs d'investir directement aux côtés des sociétés de capital investissement dans des transactions spécifiques. Cela offre aux investisseurs la possibilité d'accéder à des transactions en capital investissement avec des frais réduits et des rendements potentiellement améliorés.

Fonds thématiques

Les fonds thématiques se concentrent sur les investissements dans des entreprises opérant dans des thèmes ou des secteurs spécifiques, tels que la technologie, la santé ou les énergies renouvelables. Ces fonds ciblent des opportunités alignées sur les tendances émergentes et les développements du marché.



Processus d'investissement & Indicateurs de performance



Les investissements en capital investissement suivent généralement un processus structuré:

Sourcing de transactions : Les sociétés de capital investissement identifient des opportunités d'investissement potentielles via différents canaux, notamment les réseaux sectoriels, la recherche propriétaire et les recommandations.



Due Diligence: Une due diligence approfondie est réalisée pour évaluer la santé financière, le potentiel de croissance et les risques associés à l'entreprise cible. Ce processus implique une analyse financière, une étude de marché et des entretiens avec la direction.



Création de valeur: Après l'acquisition d'une participation dans une entreprise, les sociétés de capital investissement travaillent en étroite collaboration avec la direction pour mettre en œuvre des initiatives stratégiques, des améliorations opérationnelles et des stratégies de croissance afin d'améliorer la valeur de l'investissement.

Indicateurs de performance

Les principaux indicateurs de performance utilisés pour évaluer les investissements en capital investissement comprennent :

Taux de rendement interne (TRI): Le taux de rendement annualisé généré par un investissement sur sa période de détention, en tenant compte du calendrier et de l'ampleur des flux de trésorerie.



Multiplicateur du capital investi (MOIC): Le ratio des produits d'investissement réalisés au montant initial de l'investissement. Un MOIC supérieur à 1 indique un rendement positif de l'investissement.



Facteurs de Risque (1/2)

Risque d'illiquidité

Les investissements en capital-investissement sont illiquides et peuvent nécessiter que les investisseurs engagent des capitaux pendant plusieurs années sans avoir la possibilité de vendre facilement leurs participations.

Risque de marché

Les investissements en capital-investissement sont soumis aux fluctuations du marché, aux cycles économiques et aux risques spécifiques à l'industrie qui peuvent affecter la performance des entreprises du portefeuille.

Risque de gestion

Le succès des investissements en capital-investissement dépend des compétences, de l'expertise et de la prise de décision des gestionnaires de capital-investissement.

Risque opérationnel

Les investissements en capital-investissement sont exposés aux risques opérationnels inhérents aux activités commerciales des entreprises du portefeuille. Ces risques peuvent inclure des problèmes de gestion, des inefficacités opérationnelles, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement et des défis de conformité réglementaire.

Risque financier

Les investissements en capital-investissement sont soumis aux risques financiers liés à la performance et à la santé financière des entreprises du portefeuille. Des facteurs tels que la volatilité des revenus, les niveaux d'endettement, la gestion de la trésorerie et l'accès aux marchés financiers peuvent influencer la stabilité financière des investissements.

Risque de sortie

Les investissements en capital-investissement ont généralement une stratégie de sortie définie, telle que la vente de l'entreprise du portefeuille ou son introduction en bourse par le biais d'une offre publique initiale (IPO). Cependant, il existe un risque que les conditions du marché ou des facteurs spécifiques à l'entreprise retardent ou entravent le processus de sortie, ce qui peut entraîner des rendements inférieurs aux attentes ou des pertes en capital.

Risque de concentration sectorielle

Les portefeuilles de capital-investissement peuvent être concentrés dans des secteurs ou des industries spécifiques, exposant les investisseurs à des risques propres à l'industrie tels que les changements de préférences des consommateurs, les disruptions technologiques, les changements réglementaires ou les pressions concurrentielles.

Facteurs de Risque 2/2

Risque de change

Les investissements en capital-investissement libellés dans des devises étrangères sont exposés au risque de change, car les fluctuations des taux de change peuvent affecter la valeur des investissements et les rendements lorsqu'ils sont convertis dans la monnaie de base de l'investisseur.

Risque d'effet de levier

Les rachats avec effet de levier (LBO) et d'autres formes de financement par emprunt utilisées dans les transactions de capital-investissement introduisent un risque d'effet de levier. Bien que l'effet de levier puisse augmenter les rendements dans des conditions de marché favorables, il amplifie également les pertes dans des scénarios défavorables et accroît la vulnérabilité financière des entreprises du portefeuille.

Risque de gouvernance

Les investisseurs en capital-investissement peuvent être confrontés à des risques de gouvernance liés aux conflits d'intérêts, aux incitations de la direction et aux pratiques de gouvernance d'entreprise au sein des entreprises du portefeuille. Assurer l'alignement des intérêts entre les investisseurs et les équipes de direction est crucial pour atténuer les risques liés à la gouvernance.

Risque juridique et réglementaire

Les investissements en capital-investissement sont soumis à des risques juridiques et réglementaires découlant des changements de lois, de réglementations et de régimes fiscaux dans les juridictions concernées. La conformité aux exigences réglementaires et le respect des meilleures pratiques en matière de gouvernance et de reporting sont essentiels pour gérer efficacement les risques juridiques et réglementaires.

Regulatory Considerations in Switzerland

Ces produits sont exclusivement proposés aux clients ayant le statut d'investisseur qualifié en Suisse. En Suisse, les investisseurs peuvent être tenus de se qualifier en tant qu'"investisseurs qualifiés" pour participer aux investissements en capital-investissement. Cela nécessite généralement de remplir certains critères d'actifs ou d'investisseurs professionnels.

Investing with Splint Invest

Diversification

Avec Splint Invest, vous pouvez facilement diversifier votre portfolio, réduisant ainsi votre risque en investissant dans les 12 catégories d'actifs déjà disponibles avec de nombreux actifs excitants sur la plateforme.

Étude de cas d'investissement vérifiée

Chaque cas d'investissement potentiel est soumis à un processus de diligence approfondi raisonnable et est validé par notre équipe expérimentée.

Bilan éprouvé

Les fonds sous-jacents des certificats de suivi sont sourcés auprès de nos partenaires de confiance ayant une expertise élevée sur le marché et un bilan éprouvé.

Sécurité

Nous nous engageons à garantir les normes les plus élevées pour le certificat tracker en ce qui concerne les aspects juridiques ainsi que la configuration de l'agent de sécurité.



Collaborators



Mario von Bergen
Co-Founder
Head of Investments

The forecasted estimates are based on past performance data. Please remember that past performance may not be indicative of future results. Different types of investments involve varying degrees of risk, and there can be no assurance that the future performance of any specific investment, or product made reference to directly or indirectly in this factsheet, will be profitable, equal any corresponding indicated performance level, or be suitable for your portfolio. Due to various factors, including changing market conditions, the content may no longer be reflective of current opinions or positions.

For further information contact us at info@splintinvest.com