

Altaroc

Des solutions de Private Equity
clé en main, portées par
des savoir-faire institutionnels

Document commercial

Document strictement réservé à un public professionnel,
ne constitue pas une offre au public

Altaroc Partners : une histoire d'engagement et d'innovation en Private Equity

1972

Altaroc
Partners

Société de Private Equity pionnière en Europe ayant abrité les fonds Apax Partners

1995

Altamir
INVEST VIA APAX PARTNERS

Première offre Evergreen permettant aux clients privés d'accéder, via la bourse, aux performances du Private Equity

2021

Odyssey

Première offre millésimée de Private Equity mondial 100 % digitale et à destination des clients privés

2025

Discovery

Portefeuille de Private Equity secondaire disponible en assurance-vie et PER¹

Infinity

Programme d'investissement en Private Equity clé en main

Altaroc Partners aujourd'hui :



3 Mds€
conseillés et gérés



1,4 Md€
levés en 4 ans



9
pays de commercialisation



70
collaborateurs



20
gérants mondiaux

Des solutions de Private Equity reposant sur une approche institutionnelle...

Des portefeuilles construits par une équipe à l'expertise reconnue

Nos portefeuilles sont construits par une équipe expérimentée, selon une méthodologie alignée sur les standards des investisseurs institutionnels. Ils donnent accès à une sélection internationale de gérants reconnus, dans une logique de création de valeur à long terme.

Des processus fondés sur les standards institutionnels

De la due diligence au suivi des investissements, l'ensemble de nos processus s'appuie sur les standards de rigueur appliqués par les investisseurs institutionnels. Cette exigence structure notre approche et permet d'appliquer ces meilleures pratiques au bénéfice des investisseurs privés.

Une offre adaptée à chaque profil d'investisseur

Nous concevons des solutions d'investissement accessibles selon le niveau de patrimoine et de connaissance financière. Notre approche vise à élargir l'accès au Private Equity, dans un cadre structuré, sélectif et conforme aux exigences réglementaires.

¹ L'accès à Discovery via un PER est réservé aux souscripteurs fiscalement domiciliés en France, sous réserve d'éligibilité et selon les conditions prévues par le contrat.

...et adaptées à chaque **stratégie patrimoniale**

Plusieurs formes juridiques disponibles par gamme de fonds



DISCOVERY

FCPR² | RAIF³

-  Un portefeuille Evergreen 100 % Private Equity
-  2/3 investi en secondaire
-  1/3 en co-investissements Altaroc
-  Une liquidité structurée

ODYSSEY

FPCI⁴

-  Un portefeuille 100 % Private Equity disponible tous les ans
-  80 % investi dans 5 à 7 fonds de premier quartile
-  20 % en co-investissements aux côtés de nos gérants
-  Des appels de fonds à dates et quantum fixes

INFINITY

FPS⁵ | RAIF³

-  Un programme d'investissement en Private Equity
-  Des stratégies patrimoniales sur-mesure
-  Des possibilités d'optimisation fiscales pour les personnes physiques
-  Une gestion optimisée du capital au travail

Objectifs de performance fournis à titre purement indicatif qui ne constituent en aucun cas une garantie de rendement. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** L'investissement présente un risque de perte en capital, le montant investi peut ne pas être intégralement récupéré. ² Fonds Commun de Placement à Risque, ³ Fonds d'Investissement Alternatif Réserve, ⁴ Fonds Professionnel de Capital Investissement, ⁵ Fonds Professionnel Spécialisé

Notre équipe dirigeante et d'investissement

Une expérience de premier plan



Maurice Tchenio

Président & co-fondateur

- Plus de **50 ans** d'expérience en Private Equity
- Fondateur d'Apax Partners
- Fondateur d'Altamir, 1^{er} fonds Evergreen de Private Equity coté



Frédéric Stolar

Managing Partner & co-fondateur

- Plus de **35 ans** d'expérience en Private Equity
- Fondateur & DG du fonds Sagard durant 20 ans
- 10 ans dans des fonds de 1^{er} plan : Warburg Pincus et Apax



Louis Flamand

Chief Investment Officer

- Plus de **20 ans** d'expérience en fonds de fonds
- Ancien Directeur des Investissements Europe/Asie chez Metlife
- Ancien Responsable Monde du Private Equity chez UBS Private Bank



Dimitri Bernard

Directeur d'investissements

- Plus de **10 ans** d'expérience en Private Equity
- Sélection de fonds Private Equity chez Indosuez
- Fonds de fonds Private Equity chez Ardian

Notre engagement ESG :

une stratégie reposant sur 3 piliers

Donner accès, investir, soutenir

Notre Vision

Afin de contribuer à réduire les inégalités, Altaroc Partners s'engage à donner accès au Private Equity, financer et soutenir l'économie réelle.

01. Participer à la croissance pérenne de l'économie

- Flécher l'épargne privée des clients vers l'économie réelle via l'investissement en Private Equity
- Sélectionner les gérants les plus qualifiés pour créer de la valeur



02. Optimiser l'impact ESG de nos gérants

- Exiger un comportement éthique dans la conduite des affaires
- Intégrer les critères environnementaux et sociaux



03. Contribuer à résoudre les enjeux sociétaux

- Réduire les inégalités dans la gestion de l'épargne
- Réduire les inégalités d'accès à l'éducation via la **Fondation AlphaOmega**



La Fondation AlphaOmega

L'expertise du Private Equity pour lutter contre le décrochage scolaire.

Créée en 2010, la Fondation AlphaOmega a pour objectif de lutter contre le décrochage scolaire des jeunes Français issus de milieux défavorisés.

Aujourd'hui, la Fondation apporte un soutien financier et un accompagnement en compétences à 7 associations référentes, sélectionnées pour leur leadership en matière d'éducation et d'emploi des jeunes.

+1,6 million
de jeunes accompagnés

120 000
enseignants acteurs

12
personnes dédiées

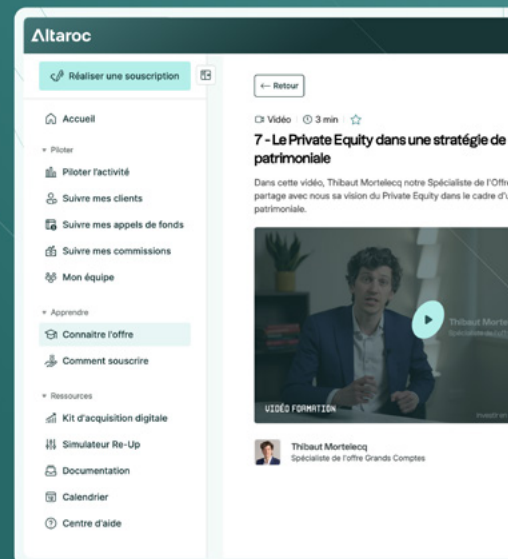
Altaroc, une technologie de pointe au service de nos partenaires

Un écosystème innovant, nourri de contenus d'experts
et porté par un accompagnement humain de proximité



Un dispositif serviciel complet et modulable

- Parcours de souscription 100 % digitalisé, fluide et sécurisé
- Plateforme conçue pour le traitement simultané d'un volume important d'investisseurs
- Espaces digitaux dédiés aux partenaires et aux investisseurs, pour un pilotage clair et individualisé
- Infrastructure conforme aux exigences RGPD, pensée pour la cybersécurité
- Intégration transparente à vos outils métier pour une adoption rapide



Un accompagnement humain, expert et dédié

- Responsables Partenariats et équipe Service Partenaires mobilisés à vos côtés
- Présence sur le terrain pour accompagner vos rendez-vous clients
- Parcours de formation adaptés à vos enjeux et au niveau d'expertise de vos équipes
- Solutions personnalisées selon votre organisation et vos objectifs



Une expérience omnicanale enrichie de contenus à forte valeur ajoutée

- Accès à une bibliothèque de ressources pédagogiques et commerciales
- Actualisation régulière sur les sociétés présentes en portefeuille
- Formats diversifiés : vidéos, infographies, articles, kits de communication
- Reportings consolidés, conçus pour faciliter le suivi et la transparence

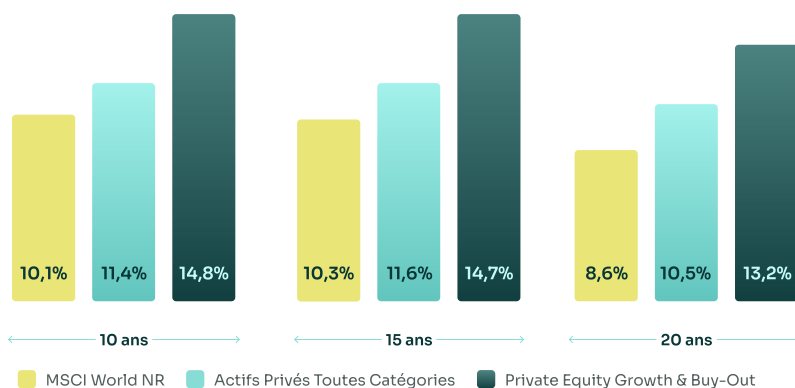


Le Private Equity, une classe d'actifs à haut potentiel

Un moteur de performance et de diversification des portefeuilles

PERFORMANCES MOYENNES DES CLASSES D'ACTIFS - MONDE

13,2 % vs 8,6 % pour les marchés cotés en moyenne sur les 20 dernières années⁶

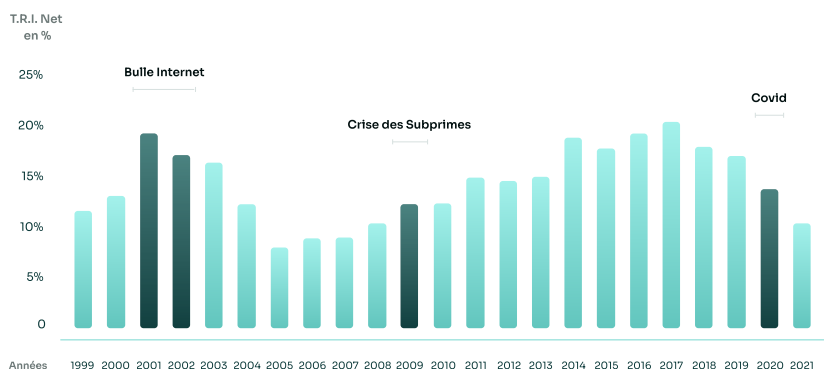


Performances à fin 2024 exprimées en TRI net et calculées sur les Millésimes compris dans la période concernée

Source : Pitchbook / MSCI World Index (Net Return) - performance à fin 2024

⁶ Source : Pitchbook - données à fin 2024

PERFORMANCES ANNUELLES DU PRIVATE EQUITY GROWTH & BUY-OUT



Une classe d'actifs résiliente pendant les crises économiques et aux rendements historiques moyens toujours positifs⁷

Performances à fin septembre 2024 exprimées en TRI net

Source : Pitchbook - 2024

⁷ Source : INSEE - taux d'inflation en France en 2023

Les informations relatives aux performances et à la volatilité historiques présentées ici ne sont fournies qu'à titre d'illustration. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.**

Un acteur stratégique **au service de l'économie réelle**

Le Private Equity soutient la croissance des entreprises, en particulier dans les domaines de l'innovation et de l'emploi. En s'affranchissant des pressions court-termistes des marchés cotés, il permet aux gérants de mettre en œuvre des stratégies de transformation fondées sur des leviers de création de valeur différenciants, sources de performance durable.

Un focus sur la croissance organique

Un accompagnement financier et opérationnel

Des opportunités de croissance externe

Une gouvernance efficace

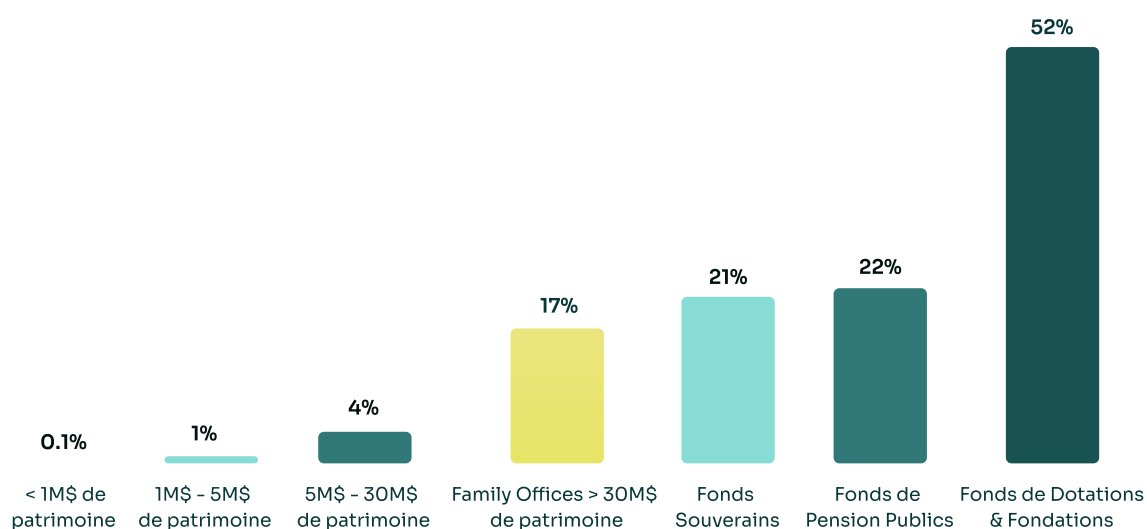
Un alignement d'intérêts

Des horizons longs pour favoriser la création de valeur

Une classe d'actifs plébiscitée par les institutionnels, une opportunité nouvelle pour les clients privés

Le Private Equity s'est imposé comme une classe d'actifs majeure depuis sa création il y a plus de 60 ans. Né aux États-Unis, puis adopté progressivement en Europe et en Asie, il représente en moyenne 20 % de l'allocation des investisseurs institutionnels, témoignant de leur confiance dans sa capacité historique à générer une surperformance sur le long terme.

PART DU PRIVATE EQUITY DANS LES ALLOCATIONS PATRIMONIALES - MONDE



Sources : Preqin / Global / Bain analysis - 2023

Informations réglementaires

Ce document a été préparé à des fins d'information générale uniquement. Il ne peut être reproduit ou diffusé, en tout ou partie, sans l'accord préalable écrit d'Altaroc Partners.

Il ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente, ni une sollicitation d'une offre d'achat, ni la base d'un quelconque contact en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque investissement. Les informations communiquées sont fournies à titre purement indicatif et n'ont aucune force contractuelle.

Ce document ne se substitue pas à la documentation juridique des fonds. Seules sont acceptées les souscriptions à des fonds de capital investissement provenant d'investisseurs éligibles sur le fondement de la version définitive des documents constitutifs de ces fonds et après la conclusion d'un contrat de souscription. Toute décision d'investir dans des fonds de capital-investissement ne doit être prise qu'après avoir procédé aux vérifications, enquêtes et consultations nécessaires auprès de vos conseillers juridiques, fiscaux et comptables. Ce document contient des informations concernant des fonds qui sont fermés aux nouveaux investisseurs.

La performance passée n'est pas nécessairement une indication des résultats futurs de ces fonds ou d'autres fonds. La valeur des investissements peut aussi bien baisser qu'augmenter.

Les détails concernant la performance des investissements sont basés sur le jugement et l'expérience d'Altaroc Partners et peuvent ne pas refléter le résultat réel réalisé par un fonds ou un investisseur. Toutes les projections ou autres estimations figurant dans ce document, y compris les prévisions de rendement ou de performance, sont des déclarations prospectives basées sur des facteurs qui échappent au contrôle d'Altaroc Partners et n'ont aucune force contractuelle contraignante. Les événements réels peuvent différer des anticipations. D'autres événements n'ayant pas été pris en compte peuvent survenir et différer sensiblement de ceux présentés. Les investissements en capital-investissement sont illiquides et rien ne garantit qu'ils puissent être cédés à leurs niveaux de valorisation. Le terme Altaroc Partners mentionné dans le présent document désigne une ou plusieurs entités constituant le groupe Altaroc Partners selon la situation applicable.

Bien que ce document ait été préparé de bonne foi et avec le plus grand soin, Altaroc Partners ne fait aucune représentation et ne donne aucune garantie quant à l'exactitude, la fiabilité, la pertinence, la disponibilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Le destinataire reconnaît qu'il ne pourra en aucune circonstance, ni lui ni aucune de ses entités affiliées, tenir Altaroc Partners responsable au motif qu'une ou plusieurs informations contenues dans ce document ou fournies ultérieurement sont jugées insuffisantes, incomplètes, imprécises ou inexactes. Toute confiance accordée à ces informations est donc strictement à vos propres risques. En aucun cas, Altaroc Partners ne pourra être tenu responsable de toute perte ou dommage, y compris, sans limitation, toute perte ou dommage indirect ou consécutif, ou toute perte ou dommage résultant de la perte de données ou de profits découlant de l'utilisation de ce document ou en relation avec celle-ci.

FRANCE
61 rue des Belles Feuilles, 75116 Paris
+33 (0)1 86 65 98 20

SUISSE
3Altasuisse SA,
Rue François-Versonnex 7, 1207 Genève
+41 22 506 86 31

BELGIQUE
23 avenue Marnix, 1000 Bruxelles
+32 475 95 15 20

Altaroc
altaroc.pe



En savoir plus

Altaroc Partners SAS
Société de gestion de portefeuille
française agréée par l'Autorité
des Marchés Financiers sous le
numéro GP97022