

## PRIVATE EQUITY EUR (PE)

### Aperçu du fonds

|                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
| Dépositaire           | IST3 Fondation d'investissement |
| Banque correspondante | Banque Lombard Odier & Cie SA   |
| Année de lancement    | Février 2017                    |
| Monnaie               | EUR                             |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                    |
| Distribution          | distribution                    |
| Fortune totale        | EUR 174.46 mn                   |
| Nombre de positions   | 41                              |
| VNI Catégorie I       | EUR 2'935.92                    |
| VNI Catégorie II      | EUR 3'036.41                    |
| VNI Catégorie III     | EUR 3'086.82                    |
| Promesses souscr.     | EUR 173.15 mn                   |
| Capital appelé        | EUR 109.76 mn                   |
| Promesses restantes   | EUR 20.26 mn                    |

### Gérant du fonds

|                     |                                               |
|---------------------|-----------------------------------------------|
| Gérant du fonds     | Schroders Capital Management (Switzerland) AG |
| Gérant du fonds dès | Février 2017                                  |

### Chiffres clés en EUR (depuis lancement)

|               |        |
|---------------|--------|
| IRR Cat. I    | 17.46% |
| IRR Cat. II   | 17.58% |
| IRR Cat. III  | 18.39% |
| TVPI Cat. I   | 2.40x  |
| TVPI Cat. II  | 2.43x  |
| TVPI Cat. III | 2.48x  |
| DPI Cat. I    | 0.85x  |
| DPI Cat. II   | 0.86x  |
| DPI Cat. III  | 0.86x  |

### Politique d'investissement

Le groupe de placements PRIVATE EQUITY EUR investit directement et indirectement dans des entreprises non cotées. Il présente un risque accru par rapport aux placements traditionnels et ne convient donc qu'aux investisseurs ayant une propension élevée à prendre des risques.

Ce groupe de placements fait partie de la catégorie des «Placements alternatifs» au sens de l'art. 53 al. 1, let. e OPP2.

Le private equity est une forme d'investissement consistant à injecter des fonds dans des entreprises non cotées en bourse. Les investisseurs en private equity exercent une influence significative sur l'orientation stratégique et l'activité commerciale de l'entreprise en vue d'accroître sa valeur sur le long terme. On distingue les stratégies de rachat (buyout), d'expansion et de redressement/situation spéciales (distressed debt).

### IRR Performance en EUR (en %, nette de frais)

|             | 3 m.  | 6 m. | 9 m.  | 1 a. | 3 a. | 5 a.  | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|------|-------|------|------|-------|-----------|
| PE cat. I   | -8.45 | 5.98 | 11.97 | 8.36 | 4.58 | 17.36 | 15.76     |
| PE cat. II  | -8.09 | 5.92 | 12.48 | 8.67 | 4.71 | 17.56 | 15.90     |
| PE cat. III | -7.89 | 5.94 | 12.52 | 8.72 | 4.77 | 17.65 | 15.97     |

|             | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 | YTD  |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| PE cat. I   | 20.37 | 23.11 | 54.50 | 11.23 | 4.40 | 0.30 | 5.98 |
| PE cat. II  | 33.07 | 23.91 | 54.67 | 11.28 | 4.49 | 0.44 | 5.92 |
| PE cat. III | 21.94 | 24.34 | 54.79 | 11.33 | 4.55 | 0.53 | 5.94 |

## PRIVATE EQUITY EUR (PE)

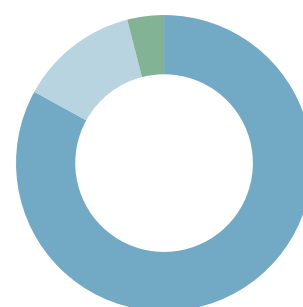
## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 Look-through (en %)

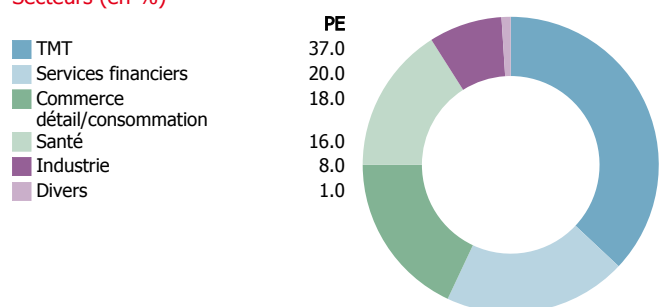
|                                          | PE   |
|------------------------------------------|------|
| Sprints Capital International II L.P.    | 10.7 |
| Index Ventures IX (Jersey), L.P.         | 6.9  |
| Index Ventures Growth IV (Jersey), L.P.  | 6.5  |
| Vitruvian Invest. Partnership III L.P.   | 6.3  |
| P2U Holdings Limited                     | 5.5  |
| Investindustrial VII L.P.                | 5.3  |
| Resurgens Technology Partners, L.P.      | 4.9  |
| Invision Fund VI L.P.                    | 4.8  |
| Schroders Cap. Private Equity US IV L.P. | 4.6  |
| New State Cap. Partners Fund II, L.P.    | 4.0  |

## Types d'investissements (en %)

|                            | PE   |
|----------------------------|------|
| Fonds primaires            | 83.0 |
| Investissements/co-invest. | 13.0 |
| Fonds secondaires          | 4.0  |

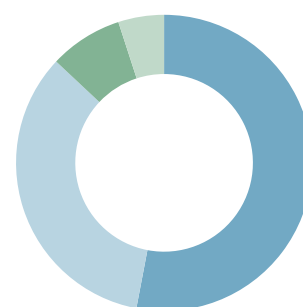


## Secteurs (en %)

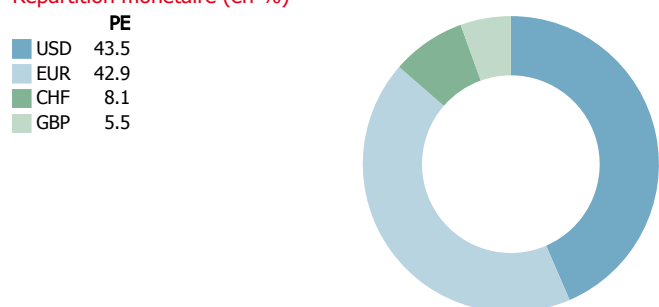


## Régions (en %)

|                | PE   |
|----------------|------|
| Europe (ex CH) | 53.0 |
| Etats-Unis     | 34.0 |
| Suisse         | 8.0  |
| Asie           | 5.0  |

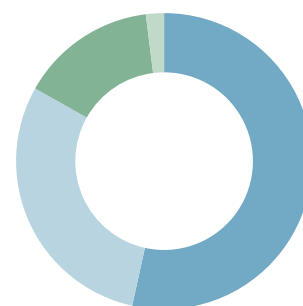


## Répartition monétaire (en %)



## Stratégies (en %)

|                | PE   |
|----------------|------|
| Buyouts        | 54.0 |
| Venture        | 30.0 |
| Capital growth | 15.0 |
| Public Equity  | 2.0  |
| Divers         | 0.0  |



## Points de repère

|                                                            | Catégorie I                                       | Catégorie II                                      | Catégorie III                                     |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Numéro de valeur                                           | 34.388.761                                        | 34.388.819                                        | 34.388.823                                        |
| ISIN                                                       | CH0343887615                                      | CH0343888191                                      | CH0343888233                                      |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 3.65                                              | 3.52                                              | 3.44                                              |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 3.40                                              | 3.31                                              | 3.22                                              |
| Frais achat <sup>3</sup>                                   | 0.15% (souscription),<br>EUR 140 (appel de fonds) | 0.15% (souscription),<br>EUR 140 (appel de fonds) | 0.15% (souscription),<br>EUR 140 (appel de fonds) |

<sup>1</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements