

Aperçu du fonds

Depotstelle	IST3 Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Août 2019
Monnaie	EUR
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	distribution
Fortune totale	EUR 117.68 mn
Nombre de positions	40
VNI Catégorie I	EUR 1'377.59
VNI Catégorie II	EUR 1'390.33
VNI Catégorie III	EUR 1'403.45
Promesses souscr.	EUR 118.80 mn
Capital appelé	EUR 97.80 mn
Promesses restantes	EUR 21.00 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Gérant du fonds dès	Août 2019

Chiffres clés en EUR (depuis lancement)

IRR Cat. I	9.16%
IRR Cat. II	8.55%
IRR Cat. III	8.69%
TVPI Cat. I	1.34x
TVPI Cat. II	1.36x
TVPI Cat. III	1.37x
DPI Cat. I	0.08x
DPI Cat. II	0.08x
DPI Cat. III	0.08x

Politique d'investissement

Le groupe de placements PRIVATE EQUITY 2 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.
PE2 cat. I	10.95	9.95	2.63	1.13	1.23	9.16*	5.86
PE2 cat. II	11.00	10.01	2.75	1.26	1.42	7.07	5.84
PE2 cat. III	11.00	10.03	2.83	1.35	1.58	6.83	5.82

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
PE2 cat. I	-	-	145.23*	3.24	0.48	2.04	1.13
PE2 cat. II	-	41.56	45.69	3.49	0.72	2.26	1.26
PE2 cat. III	-	43.94	39.88	3.75	0.94	2.44	1.35

*depuis lancement



PRIVATE EQUITY 2 EUR (PE2)

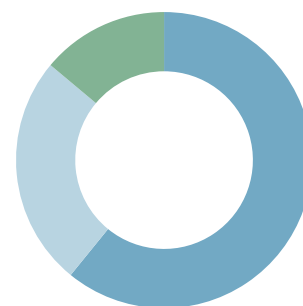
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	PE2
Schroders Capital PE Asia V S.C.S.	21.1
Index Ventures X (Jersey), L.P.	5.7
Naxicap Investment Opportunit. II S.L.P.	5.6
Gainline Galaxy Co-Investment Holdings	4.6
Trinity Hunt Partners VI-A, L.P.	4.2
Stirling Square Cap. Part. DN Co-Inv. LP	3.8
Resurgens Technology Partners II, L.P.	3.5
Trinity Hunt Partners CF, L.P.	3.4
Index Ventures Growth V (Jersey), L.P.	3.2
Summa Equity Fund III (NO.2) AB	2.7

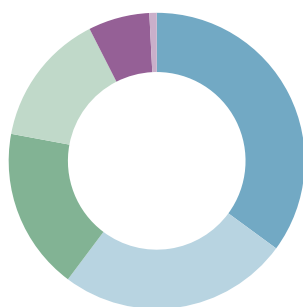
Types d'investissements (en %)

	PE2
Fonds primaires	60.8
Investissements/co-invest.	25.2
Fonds secondaires	13.9



Secteurs (en %)

	PE2
TMT	35.1
Santé	25.2
Services financiers	17.7
Commerce détail/consumation	14.6
Industrie	6.7
Divers	0.8



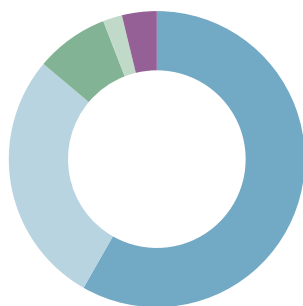
Régions (en %)

	PE2
Etats-Unis	34.3
Europe (ex CH)	33.7
Asie	22.4
Suisse	9.5



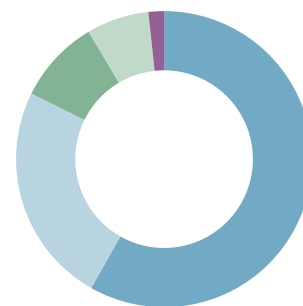
Répartition monétaire (en %)

	PE2
USD	58.3
EUR	27.9
CHF	8.0
GBP	2.1
Divers	3.8



Stratégies (en %)

	PE2
Buyouts	58.2
Venture	24.1
Capital growth	9.2
Public Equity	6.8
Divers	1.7



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	46.434.812	46.435.227	46.435.244
ISIN	CH0464348124	CH0464352274	CH0464352449
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2025	5.09	4.95	4.85
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	4.84	4.74	4.63
Frais achat ³	0.15% (souscription), EUR 140 (appel de fonds)	0.15% (souscription), EUR 140 (appel de fonds)	0.15% (souscription), EUR 140 (appel de fonds)

¹ 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

² 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.

³ en faveur du groupe de placements