# PRIVATE EQUITY 2 EUR (PE2)

## Aperçu du fonds

| | |
|---|---|
| Dépositaire | 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 111.80 mn |
| Nombre de positions | 40 |
| VNI Catégorie I | EUR 1'366.94 |
| VNI Catégorie II | EUR 1'378.74 |
| VNI Catégorie III | EUR 1'391.38 |
| Promesses souscr. | EUR 118.80 mn |
| Capital appelé | EUR 88.23 mn |
| Promesses restantes | EUR 30.57 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 | 10.87% |
| IRR Cat. II | 9.84% |
| IRR Cat. III | 9.97% |
| TVPI Cat. I | 1.33x |
| TVPI Cat. II | 1.35x |
| TVPI Cat. III | 1.36x |
| 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 | -3.45 | 8.38 | 1.78 | 2.66 | 1.38 | 10.87* | 8.14 |
| PE2 cat. II | -3.27 | 8.62 | 1.98 | 2.86 | 1.60 | 10.23 | 8.14 |
| PE2 cat. III | -3.14 | 8.84 | 2.16 | 3.02 | 1.80 | 10.36 | 8.14 |

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PE2 cat. I | - | - | 145.23* | 3.24 | 0.48 | 2.04 | -3.45 |
| PE2 cat. II | - | 41.56 | 45.69 | 3.49 | 0.72 | 2.26 | -3.27 |
| PE2 cat. III | - | 43.94 | 39.88 | 3.75 | 0.94 | 2.44 | -3.14 |

**depuis lancement*

# PRIVATE EQUITY 2 EUR (PE2)

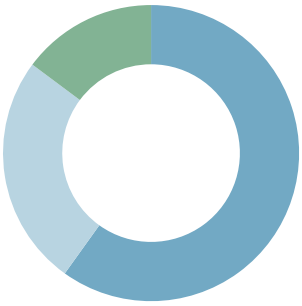
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 Look-through (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| Schroders Capital PE Asia V S.C.S. | 21.0 |
| Index Ventures X (Jersey), L.P. | 6.0 |
| Naxicap Investment Opportunit. II S.L.P. | 5.5 |
| Galaxy Universal | 5.1 |
| Index Ventures Growth V (Jersey), L.P. | 4.5 |
| Trinity Hunt Partners VI-A, L.P. | 4.0 |
| Resurgens Technology Partners, L.P. | 3.7 |
| Docu Nordic Group Holding | 3.6 |
| Trinity Hunt Partners CF, L.P. | 3.3 |
| Citri&Co (Fruition SCSp) | 2.8 |

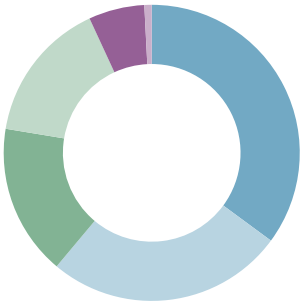
### Types d'investissements (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| Fonds primaires | 59.9 |
| Investissements/co-invest. | 25.3 |
| Fonds secondaires | 14.8 |



### Secteurs (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| TMT | 35.1 |
| Santé | 26.0 |
| Services financiers | 16.5 |
| Commerce détail/consommation | 15.5 |
| Industrie | 6.1 |
| Divers | 0.8 |

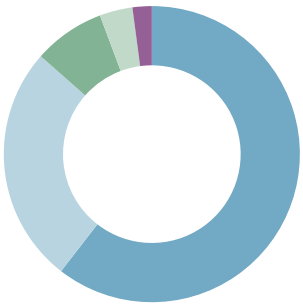


### Régions (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| Etats-Unis | 35.9 |
| Europe (ex CH) | 33.2 |
| Asie | 21.0 |
| Suisse | 9.8 |
| Divers | 0.1 |

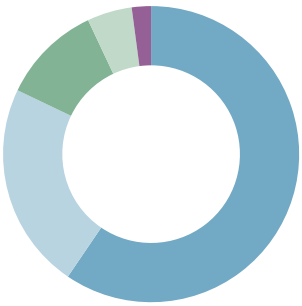
### Répartition monétaire (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| USD | 60.5 |
| EUR | 26.0 |
| CHF | 7.8 |
| SEK | 3.6 |
| GBP | 2.1 |



### Stratégies (en %)

| | PE2 |
|---|---|
| Buyouts | 59.5 |
| Venture | 22.6 |
| Capital growth | 10.9 |
| Public Equity | 4.9 |
| Divers | 2.1 |



## 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 30.09.2024 | 2.97 | 2.81 | 2.69 |
| dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2024 | 2.70 | 2.59 | 2.47 |
| 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*