

## Eckdaten

Depotstelle	IST3 Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	August 2019
Währung	EUR
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend
Fondsvermögen	EUR 119.05 Mio.
Anzahl Positionen	40
NAV Kategorie I	EUR 1'393.30
NAV Kategorie II	EUR 1'406.53
NAV Kategorie III	EUR 1'420.00
Zugesagtes Kapital	EUR 118.80 Mio.
Abgerufenes Kapital	EUR 91.80 Mio.
Offene Kapitalzusagen	EUR 27.00 Mio.

## Fondsmanager

Fondsmanager	Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Fondsmanager seit	August 2019

## Kennzahlen in EUR (seit Lancierung)

IRR Kat. I	8.87%
IRR Kat. II	8.34%
IRR Kat. III	8.48%
TVPI Kat. I	1.35x
TVPI Kat. II	1.37x
TVPI Kat. III	1.39x
DPI Kat. I	0.08x
DPI Kat. II	0.08x
DPI Kat. III	0.08x

## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe PRIVATE EQUITY 2 EUR investiert direkt und indirekt in nicht kotierte Unternehmen. Die Anlagegruppe PE weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird.

Diese Anlagegruppe PE gehört zur Kategorie «Alternative Anlagen» gemäss Art. 53 Abs. 1 Bst. e BVV 2.

Private Equity stellt eine Anlageklasse dar, die vorwiegend in nicht-börsennotierte Unternehmen investiert. Private Equity Investoren nehmen aktiv und massgeblich Einfluss auf die strategische Ausrichtung und die Geschäftstätigkeit eines Unternehmens mit dem Ziel, den Wert des Unternehmens langfristig zu steigern. Dabei kann zwischen Buyout-, Expansions- und Distressed Debt (Spezialsituationen)-Strategien unterschieden werden.

## IRR Performance in EUR (in %, netto nach Kosten)

	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.	5 J.	Vol. 3 J.
PE2 Kat. I	4.71	7.79	8.17	3.15	1.88	8.87	5.89
PE2 Kat. II	4.81	7.87	8.25	3.27	2.07	6.45	5.87
PE2 Kat. III	4.87	7.90	8.28	3.34	2.23	6.14	5.86

	2020*	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
PE2 Kat. I	- 145.23*	3.24	0.48	2.04	1.13	4.71	
PE2 Kat. II	41.56	45.69	3.49	0.72	2.26	1.26	4.81
PE2 Kat. III	43.94	39.88	3.75	0.94	2.44	1.35	4.87

\*seit Lancierung



# PRIVATE EQUITY 2 EUR (PE2)

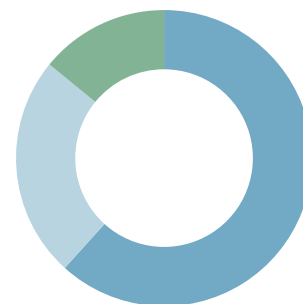
## Aufteilung des Portfolios (in %)

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

	PE2
Schroders Capital PE Asia V S.C.S.	22.4
Index Ventures X (Jersey), L.P.	6.5
Naxicap Investment Opportunit. II S.L.P.	5.6
Gainline Galaxy Co-Investment Holdings	4.8
Trinity Hunt Partners VI-A, L.P.	3.6
Trinity Hunt Partners CF, L.P.	3.6
Resurgens Technology Partners II, L.P.	3.3
Stirling Square Cap. Part. DN Co-Inv. LP	3.3
Index Ventures Growth V (Jersey), L.P.	3.2
Summa Equity Fund III (NO.2) AB	2.7

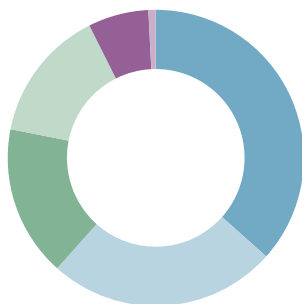
### Types (in %)

	PE2
Primärfonds	61.7
Direkt-/Co-Investments	24.2
Sekundärtransaktionen	14.1



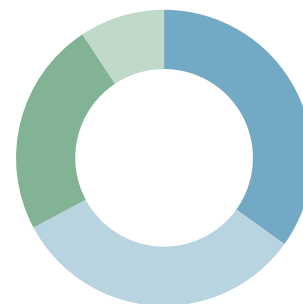
### Sektoren (in %)

	PE2
TMT	36.6
Gesundheitswesen	25.0
Finanz-/Dienstleistungen	16.5
Einzelhandel/Konsum	14.5
Industrie	6.6
Übrige	0.8



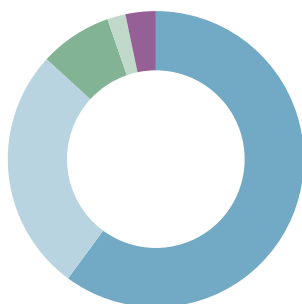
### Regionen (in %)

	PE2
USA	34.9
Europa (ex CH)	32.3
Asien	23.5
Schweiz	9.3



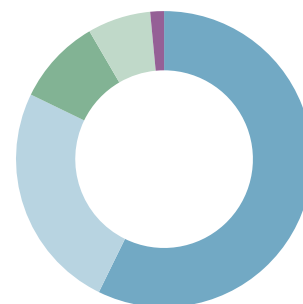
### Währungen (in %)

	PE2
USD	60.1
EUR	26.7
CHF	7.9
GBP	2.0
Übrige	3.3



### Strategien (in %)

	PE2
Buyouts	57.2
Venture	24.9
Wachstumskapital	9.4
Public Equity	6.9
Übrige	1.5



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	46.434.812	46.435.227	46.435.244
ISIN	CH0464348124	CH0464352274	CH0464352449
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2025	5.09	4.95	4.85
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2025	4.84	4.74	4.63
Gebühren Kauf <sup>3</sup>	0.15% (Zeichnung), EUR 140 (Kapitalabruf)	0.15% (Zeichnung), EUR 140 (Kapitalabruf)	0.15% (Zeichnung), EUR 140 (Kapitalabruf)

<sup>1</sup> Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup> Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe