

PRIVATE EQUITY 4 IMPACT EUR



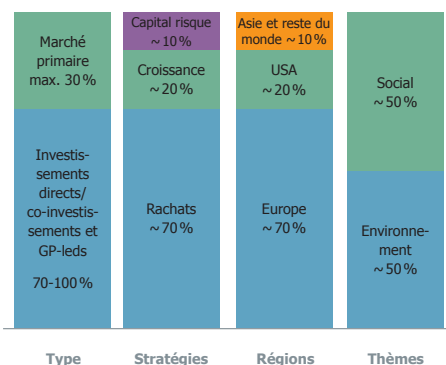
IST3 PRIVATE EQUITY 4 IMPACT EUR s'inscrit dans le prolongement des trois programmes précédents et permet aux institutions de prévoyance suisses d'accéder avantageusement à un portefeuille équilibré de private equity. Nous poursuivons notre collaboration avec Schrodgers Capital dans le cadre de notre 2^e produit d'impact qui se focalise sur les aspects sociaux et environnementaux. Le groupe de placements répond aux exigences de l'article 9 du règlement européen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) et s'adresse aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme.

Accent sur les rachats de petites et moyennes entreprises

Le segment de marché couvrant les petites et moyennes entreprises offre des avantages par rapport aux grandes transactions lesquelles sont très concurrentielles.

- Des valorisations initiales attractives permettent une expansion des multiples
- Le nombre élevé de situations de succession d'entreprises ouvre un large éventail d'opportunités
- La création de valeur grâce à des mesures de nature opérationnelles, telles que la professionnalisation de l'organisation, l'expansion dans des domaines connexes et l'internationalisation, constitue la base d'une croissance durable de l'EBITDA

Allocation cible



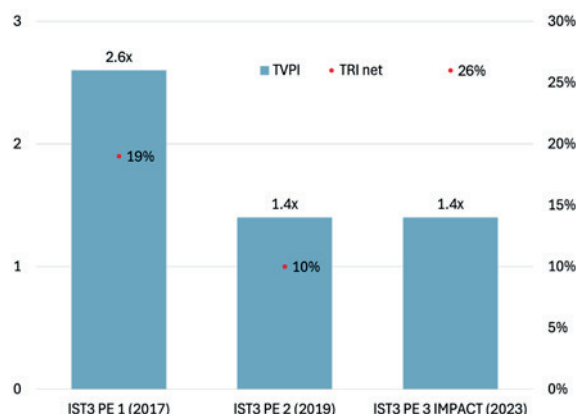
Approche faisant la part belle aux investissements directs et co-investissements

- Les placements directs et les co-investissements permettent une sélection ciblée des entreprises et créent de la transparence au niveau du portefeuille
- Réduction du TER et minimisation de l'effet de la courbe en J (J-Curve)
- Les fonds primaires permettent d'optimiser la diversification par région et par stratégie

Création de valeur avec un impact mesurable

- Chaque investissement contribue positivement à au moins un des 17 objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et respecte les principes « Do No Significant Harm » et « Good Governance »
- Les thèmes sociaux et environnementaux sont au centre des préoccupations
- L'impact est enregistré, surveillé et présenté de manière transparente dans les rapports à l'aide d'une carte de scores

Performance du programme en cours¹⁾



¹ Source : Schrodgers Capital, 2026. Les indicateurs TVPI et TRI net indiqués s'entendent après déduction des frais et commissions de gestion de Schrodgers Capital ainsi que des commissions, frais et intérêts reportés des fonds sous-jacents. Les indicateurs de performance peuvent inclure des participations non encore cédées, qui ont été évaluées à titre indicatif à l'aide de méthodes d'évaluation conformes aux principes de détermination de la juste valeur marchande.

PRIVATE EQUITY 4 IMPACT EUR

Informations sur le groupe de placements

| | |
|--------------------------|--|
| Gérant du fonds | Schroders Capital |
| Lancement | 1 ^{er} closing en juin 2026 |
| Monnaie | EUR, pas de couverture du risque de change |
| Valorisation | Trimestrielle |
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Société d'audit | Ernst & Young |
| Autorité de surveillance | CHS PP |

Souscriptions et tarification

| | |
|----------------|---|
| Volume minimum | EUR 1 million |
| Durée | 10 ans, 3 prolongations d'un an possibles |
| Souscriptions | Possibles à tout moment |

| | Cat. I | Cat. II | Cat. III | Cat. G |
|--------------------------------------|---|---|--|---|
| Type d'investisseur et volume | Investisseur non principal et engagement de capital < EUR 20 Mio. | Investisseur principal ou engagement de capital > EUR 20 Mio. | Investisseur principal et engagement de capital > EUR 20 Mio. ou investisseur non principal et engagement de capital > EUR 40 Mio. | Investisseur principal et engagement de capital > EUR 40 Mio. |
| Frais de gestion sur engagement p.a. | 0.95 % | 0.85 % | 0.75 % | 0.65 % |
| Frais IST basés sur la VNI | 0.20 % | | | |
| Frais par appel de fonds | Droit de timbre de 0.15 % et banque dépositaire 140 EUR | | | |

Objectif de rendement

L'objectif est de surperformer de 3 % net l'indice MSCI World Total Return (en EUR).

Société de gestion

Schroders Capital offre aux investisseurs un accès à un large éventail d'opportunités d'investissement dans les placements privés. Depuis plus de 2 décennies, l'équipe réalise des investissements sur les marchés privés avec pour objectif de générer des rendements attrayants, ajustés au risque, en tenant compte des aspects de durabilité. La société gère au 30.09.2025 des actifs pour un volume global supérieur à 111 milliards de USD. Elle emploie 400 spécialistes en investissement et opère sur les cinq continents avec 25 bureaux. L'acquisition de Schroders par le gestionnaire d'actifs américain Nuveen, prévue au quatrième trimestre 2026, donnera naissance à l'une des plus grandes plateformes mondiales dédiées aux marchés privés.

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST en bref

Constituée en 1967 par 12 institutions de prévoyance en tant qu'organisation à but non lucratif, IST est la première fondation d'investissement indépendante de Suisse. Elle gère au 31.12.2025 et pour le compte de quelque 420 investisseurs une fortune d'environ 10 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 47 groupes de placements (actions, obligations, hypothèques, immobilier, produits bilanciés, alternatifs, infrastructure). IST vise une croissance qualitative et ciblée au profit de ses investisseurs. Elle tire parti de son positionnement de premier plan sur le marché, de son indépendance, de son infrastructure performante et de son réseau de partenaires triés sur le volet.

Clause de non-responsabilité

La documentation relative aux groupes de placements d'IST Fondation d'investissement n'a qu'un caractère informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat, ni une incitation à souscrire des droits des groupes de placements qui y sont mentionnés. Les principes généraux de placement et les directives de placement édictées pour chaque groupe de placements peuvent être obtenus sur demande auprès d'IST Fondation d'investissement, Manessestrasse 87, 8045 Zürich ou téléchargés sur le site istfunds.ch. Veuillez lire attentivement cette documentation et prendre en considération les aspects liés aux risques. La valeur des placements et les produits sont susceptibles de diminuer. Les performances passées ne fournissent pas nécessairement une indication quant aux performances futures.