



IST3 PRIVATE EQUITY 2 EUR investiert weltweit breit diversifiziert in die Strategien „kleine und mittlere Buyouts“, „Venture Capital“ und „Wachstum“. Geographisch verteilen sich die Investitionen auf die USA (~35%), Asien (~20%), Europa (~25%) und mit einer substantiellen Allokation von ~20% auf den Heimmarkt Schweiz.

Warum Private Equity?

Private Equity ist eine langfristig orientierte Investitionsform mit einem aktiven Wertbeitrag für Portfoliounternehmen und Anleger. Ziel ist es, Unternehmen operativ zu verbessern, strategisch (neu) zu positionieren und finanziell so zu strukturieren, dass die Basis für ein langfristig gesundes Wachstum und eine entsprechende Wertsteigerung gegeben ist. Private Equity bietet eine Erweiterung des Anlageuniversums in das Segment der nicht-kotierten Aktien mit den Zielen:

- Outperformance gegenüber öffentlichen Aktienmärkten (Illiquiditätsprämie)
- Risiko-Diversifikation gegenüber kotierten Aktien
- Reduzierung der Volatilität im Gesamtportfolio (Verminderung kurzfristiger Marktschwankungen)

Anlagestrategie und Zielallokation

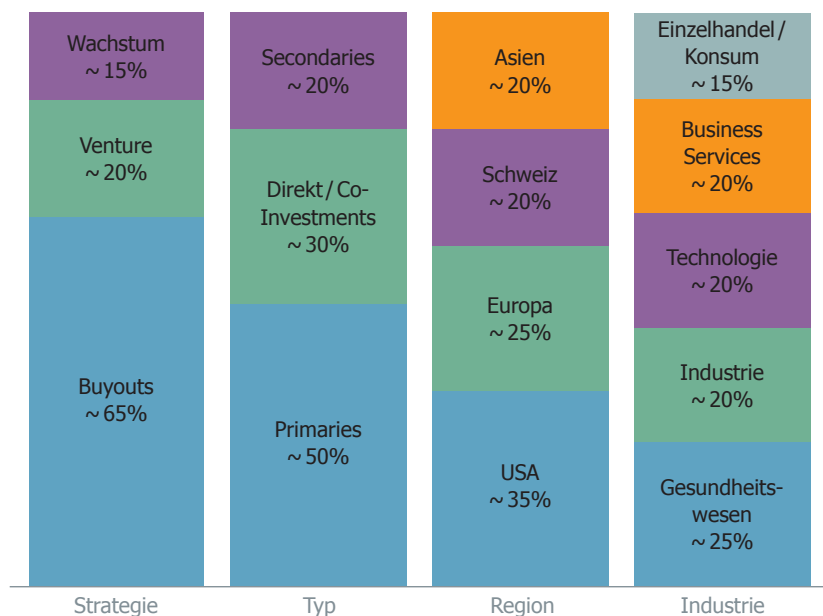
Die Anlagegruppe IST3 PRIVATE EQUITY 2 EUR bietet für institutionelle Anleger einen einfachen Zugang zu einem breit diversifizierten und in der Schweiz einmaligen globalen Private-Equity-Konzept.

Anlageziel

Ein Portfolio von robusten Unternehmen, das über Konjunkturzyklen hinweg eine Zielrendite von netto 12% IRR p.a. (nach TER) oder eine Outperformance von netto 3% gegenüber dem MSCI World Total Return Index generiert.

Fondsmanager

Schroder AdvEq ist ein führender, ausschliesslich auf Private Equity spezialisierter, globaler Asset Manager mit exzellentem Leistungsausweis. 1997 gegründet und ausschliesslich organisch gewachsen, verwaltet das in Zürich ansässige Unternehmen heute mehr als USD 10 Mrd. und beschäftigt über 120 Mitarbeiter weltweit. Die vorwiegend institutionellen Anleger investieren über Fonds und massgeschneiderte Mandate in spezifische Private-Equity-Lösungen. Nachhaltigkeitsaspekten wird bei den Investitionen besondere Bedeutung zugemessen.



Anhand eines breit diversifizierten, globalen Private Equity-Portfolios und durch den Fokus auf fundamentale Wertschöpfung in den Portfoliounternehmen wird eine geringe Abhängigkeit vom Kapital- und Aktienmarkt angestrebt.

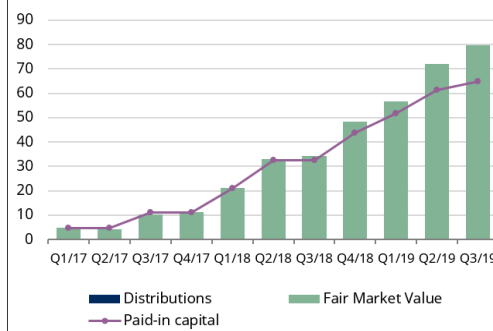
- Durch die Konzentration auf kleine und mittlere Buyout-Transaktionen in den USA und Europa wird aktuell eine wesentlich höhere Prämie gegenüber grossen Buyouts erzielt.
- Schweiz-Allokation: Umsetzung mit bewährtem Ansatz, analog zum Vorgänger-Programm IST3 PRIVATE EQUITY EUR
- 20% Asien-Allokation: Beteiligung an wachstumsstarken Unternehmen in China und Indien, den dynamischsten Volkswirtschaften der Welt
- 30% Co-Investment-Quote: wesentlicher Beitrag zur Kostensenkung, da diese meistens ohne unterliegende Gebühren umgesetzt wird

Überzeugende Resultate des ersten Private Equity-Programms

IST3 PRIVATE EQUITY EUR: Performance (netto) und Fonds-Entwicklung*

Vintage-Jahr	2017
Fondsgrösse in Mio. EUR	174.9
Kapitalverpflichtungen	95.2%
Netto-IRR	17.0%
Netto-TVPI**	1.19x

* Quelle: Schroder Adveq, Zahlen per 30.09.2019. Performance nach Abzug aller unterliegenden, Schroder Adveq- und IST-Gebühren
 ** TVPI: Total Value/Paid-in (Kapitalwert und Ausschüttungen/einbezahltes Kapital)



Informationen zur Anlagegruppe

Mindestvolumen	EUR 1 Million
Fondsmanager	Schroder Adveq
Lancierung	Juni 2019
Währung	EUR, keine Währungsabsicherungen
Bewertung	Quartalsweise
Depotbank	Bank Lombard Odier & Cie AG
Revisionsgesellschaft	Ernst & Young

Zeichnungen

Laufzeit	12 Jahre, 3 einjährige Verlängerungen möglich
Zeichnung	Jederzeit möglich (finales Closing am 30.06.2020)
Kapitalabrufe	4-6 Jahre

	Kat. I	Kat. II	Kat. III
Bewertung	Quartalsweise		
Zeichnung	Jederzeit möglich (finales Closing, 30.06.2020)		
Valor	46'434'812	46'435'227	46'435'244
Zeitpunkt / Investitionsgrösse	Kein Lead Investor** und < EUR 30m	Lead-Investor** oder ≥ EUR 30m	Lead-Investor** und ≥ EUR 30m
Management-Gebühr* (erwarteter Durchschnitt p.a.)	0.48%	0.42%	0.36%
Late Interest Fee	Kann erhoben werden		
Ex-ante TER	Durchschnittlicher erwarteter TER von ~1.25% p.a. (exklusive Performance-Gebühr)		

* Beinhaltet IST-Gebühr (20 bps auf NAV) und Schroder Adveq-Gebühr (auf Commitment über die ersten 7 Kalenderjahre, danach Wechsel der Basis auf tieferen Wert von Commitment oder NAV): Kat. I: 1. Jahr 0.35%, 2. Jahr 0.55%, ab 3. Jahr 0.75% - Kat. II: 1. Jahr 0.25%, 2. Jahr 0.45%, ab 3. Jahr 0.65% - Kat. III: 1. Jahr 0.15%, 2. Jahr 0.35%, ab 3. Jahr 0.55%

** Lead-Investor: Investoren mit einer Kapitalzusage im 1. Closing (28.06.2019)

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

Disclaimer

Alle Dokumente zu den Anlagegruppen der IST Investmentstiftung werden ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der genannten Anlagegruppen. Die allgemeinen Anlagegrundsätze und die spezifischen Anlagerichtlinien für die jeweiligen Anlagegruppen sind auf Anfrage bei der IST Investmentstiftung, Manessestrasse 87, 8045 Zürich erhältlich und auf der Website www.istfunds.ch verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken. Hinweis: Es kann nicht garantiert werden, dass die genannten Anlagegruppen ihre Ziele erreichen. Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen.

Über die IST Investmentstiftung

Die IST Investmentstiftung wurde 1967 von 12 Pensionskassen als Non-Profit-Organisation gegründet und ist die grösste unabhängige Stiftung für Vorsorgegelder in der Schweiz. Sie verwaltet per 30.09.2019 für ihre gegenwärtig über 500 Anleger ein Vermögen von CHF 9,4 Mrd., welches in 42 Anlagegruppen (Aktien, Obligationen, Immobilien, Mischvermögen, Alternative Anlagen, Infrastruktur) investiert ist. Die IST verfolgt eine langfristige Strategie im Dienste der beruflichen Vorsorge und ist ausschliesslich den Interessen ihrer Anleger verpflichtet.