

Aperçu du fonds

Dépositaire	IST3 Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 2017
Monnaie	EUR
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	distribution
Fortune totale	EUR 210.60 mn
Nombre de positions	41
VNI Catégorie I	EUR 2'853.44
VNI Catégorie II	EUR 2'923.58
VNI Catégorie III	EUR 2'956.92
Promesses souscr.	EUR 173.15 mn
Capital appelé	EUR 109.76 mn
Promesses restantes	EUR 63.39 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Gérant du fonds dès	Février 2017

Chiffres clés en EUR (depuis lancement)

IRR Cat. I	25.55%
IRR Cat. II	25.32%
IRR Cat. III	27.08%
TVPI Cat. I	2.26x
TVPI Cat. II	2.29x
TVPI Cat. III	2.33x
DPI Cat. I	0.38x
DPI Cat. II	0.39x
DPI Cat. III	0.38x

Politique d'investissement

Le groupe de placements PRIVATE EQUITY 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.
PE cat. I	0.04	11.58	12.22	11.23	28.83	25.99	17.86
PE cat. II	0.17	11.71	12.35	11.28	29.15	28.09	17.99
PE cat. III	0.25	11.80	12.44	11.33	29.34	27.08	18.06

**annualisée*

	2016	2017*	2018	2019	2020	2021	YTD
PE cat. I	-	-2.80	14.01	20.37	23.11	54.50	11.23
PE cat. II	-	-29.74	10.28	33.07	23.91	54.67	11.28
PE cat. III	-	-	18.35	21.94	24.34	54.79	11.33

**depuis lancement*

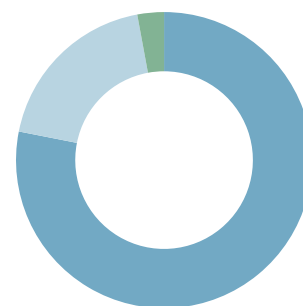
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	PE
Index Ventures Growth IV (Jersey), L.P.	8.6
Sprints Capital International II L.P.	5.7
Vitruvian Invest. Partnership III L.P.	5.5
Schroders Cap. Private Equity US IV L.P.	5.4
Invision Fund VI L.P.	5.4
Index Ventures IX (Jersey), L.P.	5.2
Miura Fund III, FCR	5.1
New State Cap. Partners Fund II, L.P.	4.1
Naxicap Investment Opportunities I FPCI	4.1
ECS Group (ECS Group SA)	3.8

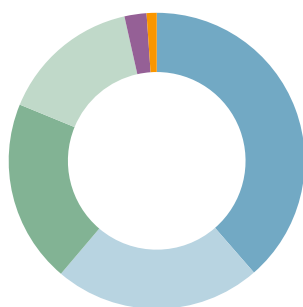
Types d'investissements (en %)

	PE
Fonds primaires	78.1
Investissements/co-invest.	19.0
Fonds secondaires	2.9



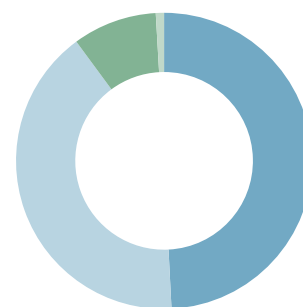
Secteurs (en %)

	PE
TMT	38.6
Commerce détail/consommation	22.6
Santé	20.0
Industrie	15.3
Services financiers	2.4
Energie	0.0
Divers	1.1



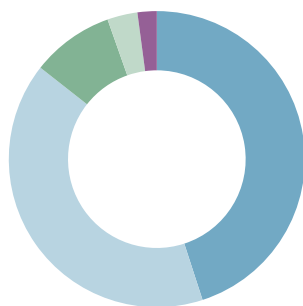
Régions (en %)

	PE
Europe (ex CH)	49.2
Etats-Unis	40.7
Suisse	9.2
Divers	0.9



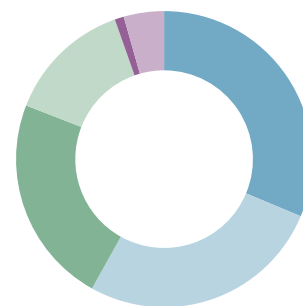
Répartition monétaire (en %)

	PE
USD	45.0
EUR	40.6
CHF	9.0
GBP	3.3
Divers	2.1



Stratégies (en %)

	PE
Small buyout	31.3
Venture	26.8
Mid buyout	22.8
Capital growth	13.7
Large buyout	1.0
Divers	4.4



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.388.761	34.388.819	34.388.823
ISIN	CH0343887615	CH0343888191	CH0343888233
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2022	5.67	5.55	5.48
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2022	5.42	5.34	5.27
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