

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 220.66 mn
Nombre de positions	41
VNI Catégorie I	EUR 2'282.06
VNI Catégorie II	EUR 2'331.22
VNI Catégorie III	EUR 2'354.33
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

IRR en monnaie locale	n/a
IRR EUR	27.79%
TVPI EUR	2.19x
DPI EUR	0.18x

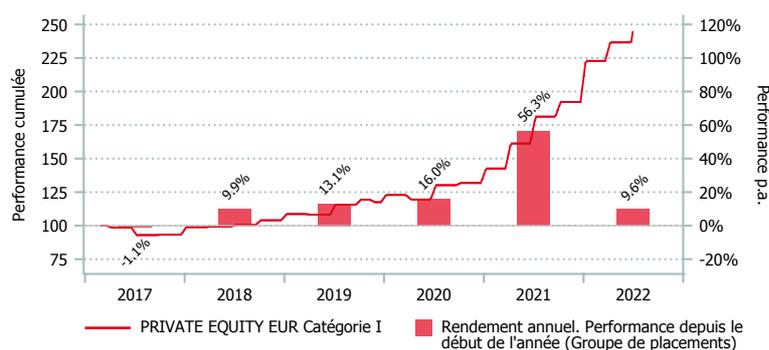
Politique d'investissement

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).

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	3.21	9.60	27.06	34.73	28.29	21.31	15.30
PE cat. II	3.24	9.67	27.18	34.90	28.40	21.80	15.37
PE cat. III	3.26	9.72	27.26	35.01	28.52	22.03	15.41

*annualisée

	2016	2017*	2018	2019	2020	2021	YTD
PE cat. I	-	-1.11	9.90	13.09	16.01	56.28	9.60
PE cat. II	-	-0.03	10.48	13.11	16.23	56.49	9.67
PE cat. III	-	-0.03	11.06	13.27	16.40	56.64	9.72

*depuis lancement

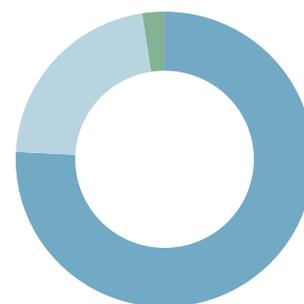
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

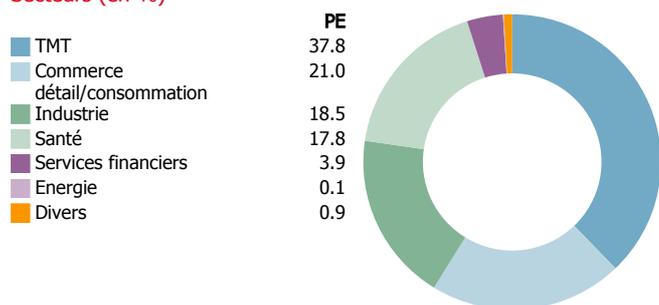
	PE
Index Ventures Growth IV (Jersey), L.P.	8.9
Schroders Cap. Private Equity US IV L.P.	5.7
Sprints Capital International II L.P.	5.3
Index Ventures IX (Jersey), L.P.	5.2
Trinity Hunt Partners V, L.P.	4.6
Naxicap Investment Opportunities I FPCI	4.6
Summit Park III, L.P.	4.2
Vitruvian Invest. Partnership III L.P.	4.2
Miura Fund III, FCR	4.2
Invision Fund VI L.P.	3.8

Types d'investissements (en %)

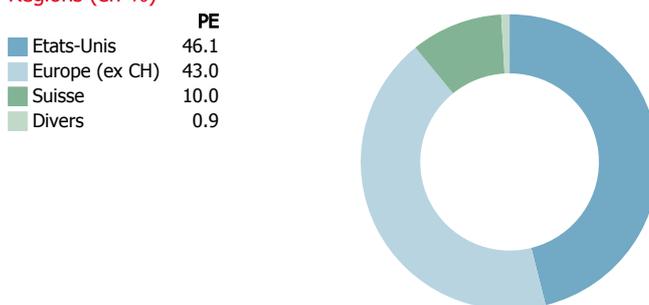
	PE
Fonds primaires	75.8
Investissements/co-invest.	21.8
Fonds secondaires	2.4



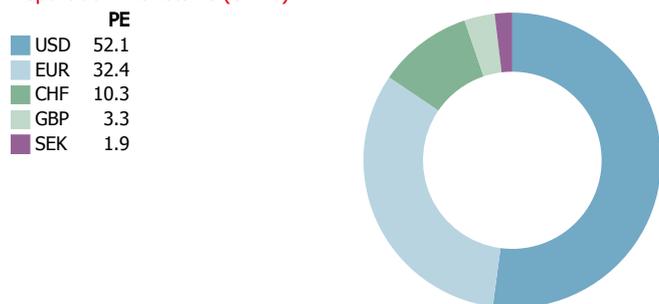
Secteurs (en %)



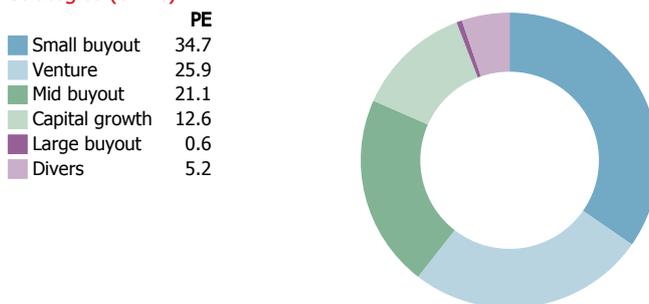
Régions (en %)



Répartition monétaire (en %)



Stratégies (en %)



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 30.09.2021	4.67	4.53	4.42
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	4.42	4.31	4.21
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