

## PRIVATE EQUITY IMPACT



**IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR s'inscrit dans le prolongement des deux programmes précédents dont les résultats sont déjà probants et permet aux institutions de prévoyance suisses d'accéder avantageusement à un portefeuille équilibré de private equity. Nous poursuivons notre collaboration avec Schroders Capital dans le cadre d'une stratégie 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 est certifié OPIM (principes opérationnels de la gestion de l'impact). Les investissements seront évalués en fonction des 17 Objectifs de développement durables (ODD) des Nations unies. IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR vise un taux de rendement interne (TRI) net de 15%.**

### Accès assuré à un univers d'opportunités d'investissements (Dealflow)

- Couverture globale du marché avec plus de 400 investissements analysés par an par une équipe de quelque 50 spécialistes présente sur 3 continents
- Plus de 450 relations actives avec des gérants de fonds spécialisés
- Accès privilégiés aux investissements grâce à des partenariats de longue date

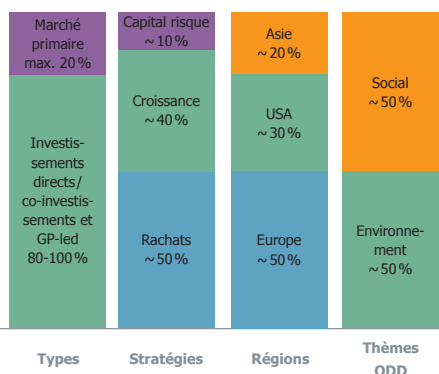
### Avantages d'une approche faisant la part belle aux co-investissements

- Potentiel de rendement accru grâce à une base majoritaire « no fee – no carry » sur les co-investissements sous-jacents
- Réduction du TER et minimisation de l'effet de la courbe en J (J-Curve)
- Période d'investissement plus courte par rapport aux placements primaires

### Le private equity, un investissement attrayant et solide sur le long terme

- Génération de valeur par la croissance stratégique et la professionnalisation des entreprises acquises
- Le private equity affiche une nette surperformance à long terme<sup>1</sup> par rapport aux entreprises cotées en bourse
- Performance et développement déjà convaincants<sup>2</sup> des deux premiers programmes :

### Allocation cible



### Objectif de rendement

TRI net de 15 % p.a. ou une surperformance de 5 % par rapport à l'indice MSCI World TR.

	IST3 PRIVATE EQUITY	IST3 PRIVATE EQUITY 2
Vintage	2017	2019
Volume en EUR	174.9	120.0
Engagements déployés	100.0 %	96.3 %
IRR net <sup>2</sup>	24.0 %	18.9 %
TVPI net <sup>2,3</sup>	2.38 x	1.37 x

### Expérience en matière d'investissement durable

- Schroders Group dispose d'une équipe de 67 spécialistes dédiés au développement durable
- 30 co-investissements réalisés et 6 partiellement réalisés présentant une performance TVPI de 4.0 x et un TRI de 34 % en EUR au T2 2023
- Historique de performance sur 10 ans présentant un TVPI de 1.8 x et un TRI de 25 % en EUR au T2 2023

<sup>1</sup> 9 % sur la période 2003-2023; Toutes stratégies de private equity comprises. Calculé selon les rendements de la méthode CA Modified Public Market Equivalent de Cambridge & Associates et sur l'indice MSCI EAFE (net)

<sup>2</sup> Source : Schroders Capital. Données au 30.06.2023. Performance nette de frais Schroders Capital et IST. TVPI et IRR sont présentés brut des frais de gestion de Schroders Capital et net de tous les frais et dépenses des fonds sous-jacents et commissions de performance

<sup>3</sup> TVPI : Total Value/Paid-in (Capital et distribution/capital appelé)

## Informations sur le groupe de placements

Gérant du fonds	Schroders Capital
Lancement	novembre 2022
Monnaie	EUR, pas de couverture du risque de change
Valorisation	trimestrielle
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Société de révision	Ernst & Young
Autorité de contrôle	CHS PP

## Souscriptions et tarification

Volume minimal	EUR 1 million
Durée	10 ans, 3 prolongations d'un an possibles
Souscriptions	acceptées à tout moment (closing final le 31.10.2023)

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Volume d'investissement	< EUR 25 Mio.	≥ EUR 25 Mio.	≥ EUR 30 Mio.
Frais de gestion*	0.74 %	0.67 %	0.60 %
Frais IST**	0.20 %		
TER ex ante	~2.62-2.83 % p.a. en fonction de la date et du volume de l'engagement de souscription		

\* en fonction de la date et du volume de l'engagement de souscription : frais de gestion de 0.75% - 1.05% sur l'engagement de souscription pendant les 5 premières années, réduits ensuite de 15% chaque année

\*\* basés sur la VNI

Veuillez contacter votre conseiller pour tout complément d'information

## 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 26 ans, 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 30.06.2023 des actifs d'un montant supérieur à 88 milliards de USD à travers une palette de stratégies bien diversifiée, dont notamment le Private Equity.

### 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 30.09.2023 et pour le compte de plus de 460 investisseurs une fortune de 9.4 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 46 groupes de placements (actions, obligations, 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 de la Fondation d'investissement IST n'a qu'un caractère informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat, ni une incitation à souscrire des parts 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 de la Fondation d'investissement IST, Manessestrasse 87, 8045 Zurich 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.