FAMILLE A

Rapport consolidé

Du 1er janvier au 31 octobre 2026 · Monnaie de référence CHF · Établi le 4 novembre 2026

PATRIMOINE TOTAL	PERFORMANCE DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	INDICE DE RÉFÉRENCE DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	ENGAGEMENTS NON APPELÉS	POINTS DE RAPPROCHEMENT OUVERTS
CHF 58'059'560	+6.4%	+4.0%	CHF 2'050'000	1

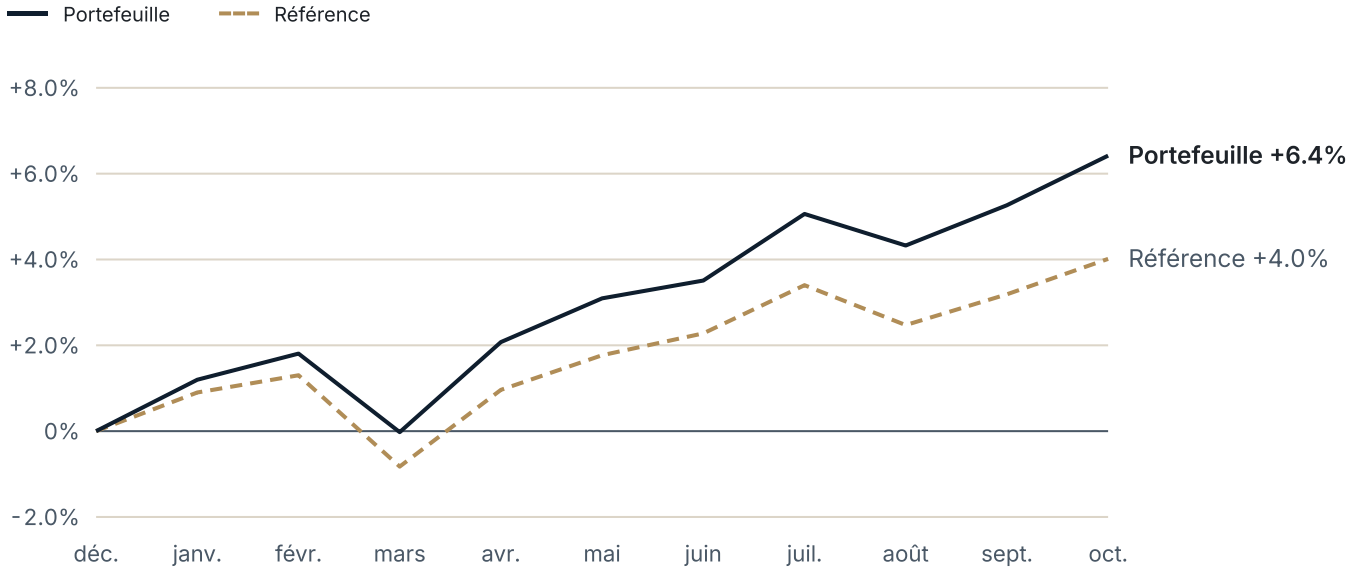
01 Synthèse

Valeur au 1er janvier 2026	52'615'000
Apports nets	+2'000'000
Résultat des placements	+3'690'480
Frais et coûts	-245'920
Valeur au 31 octobre 2026	**CHF 58'059'560**

La famille a apporté CHF 2,0 millions en juin. Les chiffres de performance excluent les apports et les retraits.

02 Performance

Performance cumulée depuis le début de l'année, nette de frais



	OCTOBRE	DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	1 AN	3 ANS P.A.	DEPUIS L'ORIGINE P.A.
Portefeuille	+1.1%	+6.4%	+7.9%	+5.2%	+4.8%
Référence	+0.8%	+4.0%	+6.1%	+4.1%	+3.9%
Écart	+0.3%	+2.4%	+1.8%	+1.1%	+0.9%

Référence : 50% actions mondiales, 40% obligations en CHF, 10% liquidités, couverte en CHF. Origine mars 2019.

03 Allocation

Par classe d'actifs

CLASSE D'ACTIFS	POIDS	VALEUR	RENDEMENT YTD
Actions	42.3%	24'560'000	+9.8%
Obligations	24.3%	14'120'000	+2.9%
Private equity	9.3%	5'420'000	+7.2%
Hedge funds	7.8%	4'510'000	+4.6%
Liquidités et marché monétaire	6.6%	3'850'000	+1.0%
Dette privée	4.8%	2'786'000	+6.9%
Immobilier	2.8%	1'640'000	+1.8%
Or et matières premières	2.0%	1'173'560	+18.5%
Total	**100.0%**	**58'059'560**	**+6.4%**

Exposition par devise

CHF	44.0%
USD	33.0%
EUR	19.0%
Autres	4.0%

04 Avoirs

Par établissement

ÉTABLISSEMENT	PART	VALEUR
Banque privée, Genève	36.9%	21'406'200
Banque privée, Zurich	25.8%	14'982'340
Banque cantonale, Lugano	12.6%	7'315'020
Dépositaire, Luxembourg	7.8%	4'510'000
Fonds privés, détenus en direct	17.0%	9'846'000
Total	**100.0%**	**58'059'560**

Cinq principales positions

POSITION	PART DU TOTAL	VALEUR
Fonds d'actions mondiales, classe institutionnelle	10.3%	5'978'050
Emprunt de la Confédération, 2032	7.1%	4'120'000
Nestlé SA, actions nominatives	6.0%	3'512'400
Roche Holding AG, bons de jouissance	5.0%	2'880'150
Novartis AG, actions nominatives	4.2%	2'415'600

05 Rapprochement

Chaque position, transaction et solde de liquidités a été rapproché des données de chaque établissement avant l'émission de ce rapport.

ÉTABLISSEMENT	POSITIONS	COMPTES	RELEVÉ	STATUT
Banque privée, Genève	412	6	31 oct.	Rapproché
Banque privée, Zurich	538	4	31 oct.	Rapproché
Banque cantonale, Lugano	216	3	31 oct.	1 écart résolu
Dépositaire, Luxembourg	118	2	30 oct.	1 écart ouvert

Journal des écarts

RELEVÉ LE	ÉTABLISSEMENT	ÉCART	STATUT
29 oct.	Banque cantonale, Lugano	Dividende comptabilisé par la banque un jour après l'émetteur.	Résolu le 2 nov.
31 oct.	Dépositaire, Luxembourg	Conversion de classe de parts : la quantité diffère d'une ligne de celle de l'administrateur.	Ouvert, chez l'administrateur

06 Fonds privés

Les engagements, appels et distributions proviennent des avis de chaque gérant. Les valeurs correspondent à la dernière VNI du gérant, ajustée des appels et distributions intervenus depuis.

ENGAGEMENT	APPELÉ	DISTRIBUÉ	VNI	TVPI	DPI
11'500'000	9'450'000	2'380'000	9'846'000	1.29x	0.25x

FONDS	MILLÉSIME	ENGAGEMENT	APPELÉ	DISTRIBUÉ	VNI	TVPI
Fonds européen de buyout VII Private equity	2021	3'000'000	2'550'000 85.0%	900'000	2'880'000	1.48x
Fonds américain de growth equity III Private equity	2023	2'000'000	1'100'000 55.0%	0	1'240'000	1.13x
Fonds mondial de secondaires II Private equity	2022	1'500'000	1'200'000 80.0%	450'000	1'300'000	1.46x
Fonds de prêts directs senior Dette privée	2022	3'000'000	2'700'000 90.0%	620'000	2'786'000	1.26x
Fonds immobilier européen Immobilier	2020	2'000'000	1'900'000 95.0%	410'000	1'640'000	1.08x
Total		**11'500'000**	**9'450'000**	**2'380'000**	**9'846'000**	**1.29x**

Prochain appel de fonds

> Fonds américain de growth equity III : CHF 300'000, échéance le 20 novembre 2026. Avis reçu le 3 novembre et classé.

Documents reçus sur la période

- Relevés aux investisseurs du troisième trimestre, les cinq fonds
- Avis d'appel de fonds, Fonds américain de growth equity III
- Avis de distribution, Fonds européen de buyout VII
- Comptes annuels audités 2025, Fonds de prêts directs senior

La performance est pondérée dans le temps et nette de tous frais. Le TVPI rapporte la valeur totale au capital versé, le DPI les distributions au capital versé. Données fictives à titre d'illustration. Nous ne montrons jamais de données clients.