

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL

10 YEARS BUILDING BRIDGES



Erneuerbare Energien



Wir investieren im Interesse nachfolgender Generationen und versorgen über **100'000 Haushalte** mit sauberem Strom aus Wind- und Solarparks.

Soziale Infrastruktur



Wir investieren in ein inspirierendes Lernumfeld für mehr als **15'000 Studenten** und fördern damit deren Entwicklung.

Transport



Wir investieren in Autobahnraststätten und ermöglichen über **20 Millionen Reisenden** pro Jahr eine erholsame Pause.

Kommunikation



Wir investieren in ultraschnelles Internet in ländlichen Regionen. Über **8 Millionen Haushalte** profitieren von neuen Anschlüssen.

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL ist eine breit diversifizierte, defensiv ausgerichtete Anlagegruppe, welche über nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente in Infrastrukturanlagen in OECD-Ländern investiert. Dabei werden langfristige Projekte finanziert, die einen gesellschaftlichen Mehrwert generieren, eine starke Marktpositionen einnehmen und weitgehend vertraglich gesicherte oder regulierte Einnahmen erzielen.

Warum diese Anlageklasse?

Investitionen in Infrastruktur bieten Vorsorgeeinrichtungen die Möglichkeit zur Erzielung weitgehend inflationsgeschützter Erträge bei tieferer Volatilität sowie eine attraktive Diversifikation für ihr Portfolio. Der globale Bedarf an moderner Infrastruktur ist enorm: Schätzungen der OECD zufolge sind bis 2040 Investitionen von rund USD 94'000 Mrd. erforderlich, um den Ausbau von Energie-, Wasser- und Verkehrssystemen weltweit sicherzustellen. Insbesondere Infrastrukturprojekte, wie erneuerbare Energien oder der Ausbau bzw. die Sanierung der Netz- und Verkehrsinfrastruktur, gewinnen zunehmend an Bedeutung. Für Anleger bieten solche Investitionen die Chance, stabile Renditen zu erzielen, einen positiven Beitrag zur globalen Entwicklung zu leisten und gleichzeitig die Produktivität einer Volkswirtschaft zu steigern.

Warum das Produkt der IST?

- Umfassende Lösung für die Anlageklasse Infrastruktur, die Vorteile von direkten, indirekten sowie Primär- und Sekundärmarktanlagen kombiniert
- Hochkarätiges Anlagekomitee, bestehend aus international renommierten Infrastrukturrexperten und Vertretern von Schweizer Pensionskassen
- Komplementäres Anlageteam mit langjähriger Branchenerfahrung und erfolgreichem Leistungsausweis
- Evergreen-Struktur ermöglicht das Halten von Investitionen über die Lebenszeit ohne Endwertrisiko
- Kostengünstige und steueroptimierte schweizerische Anlagegruppe unter dem Dach einer unabhängigen, nicht gewinnorientierten Anlagestiftung

Charakteristika der Anlagegruppe

Die Positionierung der Anlagegruppe ist defensiv und das Risikoprofil entspricht der häufig verwendeten Klassifizierung **«Core» / «Core+»**. Damit sind die Risiken deutlich geringer als bei opportunistischen Infrastrukturanlagen oder bei herkömmlichen Private-Equity-Investitionen. Im Zentrum stehen Anlagen, die einen **stabilen Cashflow** generieren und von den Schwankungen im Konjunkturzyklus nur in einem geringeren Umfang betroffen sind. Geographisch liegt der **Fokus in OECD-Ländern** mit Schwerpunkt auf Nordamerika und Westeuropa (inkl. Schweiz).

Für eine breite Diversifikation investiert IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL über eine Vielzahl von Sektoren hinweg

- Energieproduktion: Erneuerbare Energien;
- Energieübertragung / -verteilung: Gaspipelines, Stromübertragungsnetze;
- Kommunikation: Mobilfunkantennen, Glasfasernetze, Telekommunikation;
- Soziale Infrastruktur: Universitäten, Schulen, öffentliche Gebäude;
- Wasser- und Abwasser: Wasserversorgung, Abwasserentsorgung;
- Transport: Strassen und Raststätten.

Der Integration von ESG-Kriterien wird im Anlageprozess eine hohe Bedeutung beigemessen. So trägt IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL aktuell zu 12 UN SDGs* bei. Investitionen in Atomenergie, Gefängnisse und Militär sind nicht zulässig.

*Sustainable Development Goals (<https://www.undp.org/sustainable-development-goals>)

Informationen zur Anlagegruppe

Anbieter	IST3 Investmentstiftung
Lancierung	Dezember 2014
Währung	CHF, keine Währungsabsicherung
Bewertung	Quartalsweise
Kapitalzusagen / Rücknahmen	Closing: 31.03. und 30.09. / Rücknahmen: Jährlich mit Kündigungsfrist von 2 Jahren
Valor	24.665.533
ISIN	CH0246655333
Investitionsgrösse	min. CHF 1 Mio.
TER KGAST in % p.a.	0.83 % per 30.09.2023
Spesen Kauf/Verkauf in %	1 % Ausgabekommission
Anlagekategorie	Anlagen in Infrastruktur (Art. 53 Abs. 1 dbis)

Anlageziel

- Stabile, wiederkehrende und weitgehend gesicherte Erträge mittels eines gut diversifizierten Infrastrukturportfolios
- Durchschnittliche Nettorendite 5 - 7 % p.a. in CHF
- Durchschnittliche Netto-Ausschüttungsrendite 3.5 - 5 % p.a. in CHF

Portfolio Manager

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL mit Kapitalzusagen von CHF 1 Mrd. (NAV) wird durch die IST Investmentstiftung verwaltet. Das Team Infrastruktur umfasst 11 Personen unter der Leitung von Martin Ragetti. Er bringt 17 Jahre Branchenerfahrung mit und war zuvor in verschiedenen Positionen bei der Credit Suisse, Shell und der Internationalen Energieagentur (IEA) tätig.



Unser Highlight: Alberta Powerline Transmission Project

- Eines der 50 besten Infrastrukturprojekte Kanadas*
- Grösste Public-Private-Partnership-Anleihe (P3 Bond) in der Geschichte des Landes
- Mit 508km längste 500kv Wechselstrom-Übertragungsleitung in Kanada
- Aktiver Dialog, Zusammenarbeit und Auftragsvergaben mit 27 indigenen Gemeinschaften in der Höhe von 85 Mio. USD
- Weitere Informationen finden Sie [hier](https://top100projects.ca/the-projects/fort-mcmurray-west-transmission-project/)

*<https://top100projects.ca/the-projects/fort-mcmurray-west-transmission-project/>

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

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Die Informationen sind ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richten sich an zugelassene Anleger (siehe unter <https://istfunds.ch/rechtliches/>). Die bereitgestellten Informationen sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder Rückgabe von Anteilen der genannten Anlagegruppe(n). Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen stellen die Sicht der IST zum Zeitpunkt der Erstellung dar und können jederzeit ändern. Die IST gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. 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 istfunds.ch verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken.

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 30.09.2024 für ihre gegenwärtig über 460 Anleger ein Vermögen von rund CHF 10.0 Mrd., welches in 47 Anlagegruppen (Aktien, Obligationen, Hypotheken, 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.