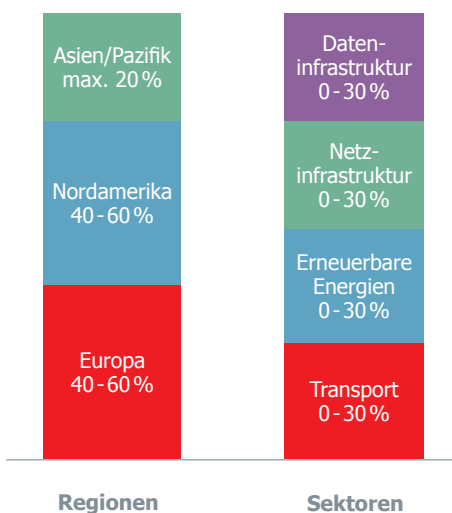


Die Anlagegruppe IST3 INFRASTRUKTUR CO-INVESTMENTS EUR bietet Schweizer Vorsorgeeinrichtungen Zugang zu einem global ausgerichteten Portfolio von nicht-kotierten Infrastrukturanlagen. Die Investitionen erfolgen gemeinsam mit einem der weltweit grössten und erfahrensten Infrastrukturinvestoren, dem niederländischen Pensionsfonds ABP bzw. seinem Vermögensverwalter APG Asset Management (APG). Der Fokus liegt auf ausgewählten Infrastrukturanlagen, die sich durch stabile Ertragsprofile, lange Laufzeiten und eine hohe Substanzorientierung auszeichnen. Die Anlagegruppe ist als ergänzender Baustein innerhalb der Infrastrukturallokation von Vorsorgeeinrichtungen konzipiert.

#### Zugang zu Large-Cap-Infrastrukturanlagen

Die Anlagegruppe bündelt das investierbare Kapital kleiner und mittlerer Vorsorgeeinrichtungen und ermöglicht diesen den Zugang zu grossvolumigen Infrastrukturinvestitionen, die aufgrund hoher Mindestanlagesummen üblicherweise nur sehr grossen institutionellen Investoren vorbehalten sind. Die Co-Investitionen richten ihren Fokus vorrangig auf die Sektoren erneuerbare Energien, Netz- und Versorgungsinfrastruktur sowie Transport- und digitale Infrastruktur. Diese Ausrichtung ermöglicht den Zugang zu planbaren Cashflows und gewährleistet eine geringere Abhängigkeit von kurzfristigen Marktbewegungen.

#### Zielallokation



#### ABP und APG: Erfahrene und bedeutende Infrastrukturinvestoren

ABP ist die grösste Pensionskasse Europas und stellt die Alters- und Invaliditätsvorsorge für über vier Millionen Menschen in den Niederlanden sicher. Das Vermögen von ABP wird durch APG verwaltet. APG wurde von ABP aus regulatorischen Gründen herausgelöst und in eine eigenständige Organisation überführt, um dank grossem Fachwissen, starker Governance-Strukturen und operativer Effizienz langfristig Skaleneffekte und eine professionelle Umsetzung zu gewährleisten.

APG verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Bereich Infrastruktur und kann mit über 50 Spezialisten, verteilt auf drei Hauptstandorte weltweit, einen stetigen Deal Flow generieren. Insgesamt beschäftigt APG rund 3'000 Personen und verwaltet per April 2025 ein Portfolio von EUR 586 Mrd., davon sind EUR 32 Mrd. in Infrastruktur investiert. Für IST3 INFRASTRUKTUR CO-INVESTMENTS EUR übernimmt APG die Vorauswahl der Investitionen (Deal Origination und Due Diligence) sowie die Überwachung und das aktive Asset Management der Investitionen.

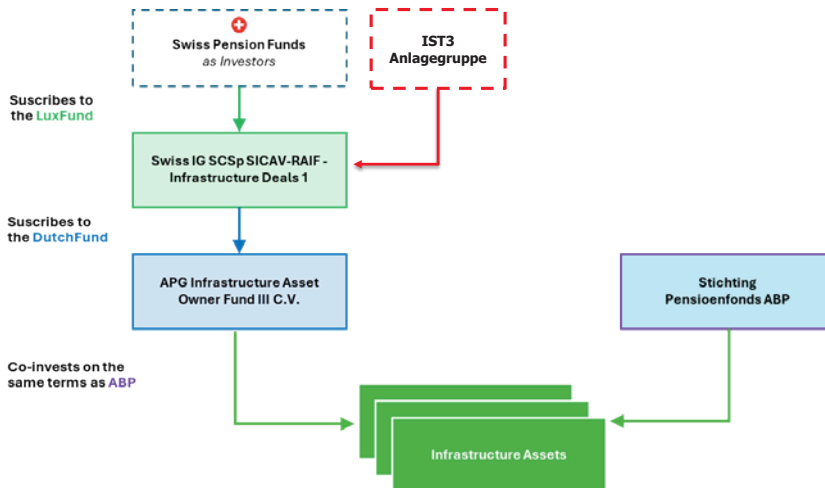
#### Anlageziel

Die Anlagegruppe strebt eine Brutto-Zielrendite von +4.75% p.a. gegenüber der 15-Jahres-Staatsanleihe-Rendite der jeweiligen Investitionsregion an (in entsprechender Lokalwährung). Der Sub Fund verfolgt insgesamt einen konservativen und risikoarmen Ansatz innerhalb der Infrastrukturallokation.

#### Record Asset Management

Record Asset Management (RAM) koordiniert den Investitionsprozess und ist für die Überwachung der Anlagestrategie sowie für die Umsetzung der Anlagerichtlinien des Sub Fund (SICAV-RAIF-Fonds) verantwortlich. RAM analysiert die von APG vorgeschlagenen Co-Investitionen und fällt nach Konsultation mit dem Advisory Committee, einem unabhängigen Gremium von Investoren, den finalen Investitionsentscheid für den Sub Fund.

RAM ist Teil der börsennotierten Record Financial Group (RFG), einem spezialisierten Asset Manager mit einem verwalteten Vermögen von rund USD 108 Mrd. (30.06.2025). RAM fungiert als Investment Manager des Sub Fund, in welchen die Anlagegruppe der IST investiert, und stellt sicher, dass die Investitionen den spezifischen regulatorischen Anforderungen Schweizer Pensionskassen entsprechen.



## Transparenz und Gleichschaltung der Interessen

Die Interessen der Investoren, vertreten durch APG und RAM, sind gleichgelagert. APG investiert bei jeder Transaktion mindestens in gleicher Höhe in das Zielunternehmen wie der Sub Fund selbst. Dadurch wird sichergestellt, dass APG und die Investoren im Sub Fund gegenüber denselben wirtschaftlichen Interessen und Risiken exponiert sind. Dies stärkt die Qualität der Investitionsentscheidungen, reduziert potenzielle Fehlanreize und stellt sicher, dass APG eine aktive und engagierte Rolle im Asset Management einnimmt.

## Informationen zur Anlagegruppe

Fondsmanager	Record Asset Management GmbH (RAM)
Lancierung	2. Quartal 2026
Währung	EUR, keine Währungsabsicherungen
Bewertung	Quartalsweise
Valor	153'274'149
Depotbank	Bank Lombard Odier & Cie AG
Revisionsgesellschaft	Ernst & Young
Regulierung	Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV

## Zeichnungen und Gebührenstruktur

Mindestvolumen	EUR 10 Mio.
Liquidität	Limitierte Liquidität nach 5 Jahren (best-effort-Basis), Liquiditätsmechanismus nach 15 Jahren
TER KGAST in % p.a.	max. 1.00%

### 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

## 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 31.12.2025 für ihre gegenwärtig rund 420 Anleger ein Vermögen von rund CHF 10 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.

### Disclaimer

Alle Dokumente zu den Anlagegruppen der IST Investmentstiftung werden ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der genannten Anlagegruppen. 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](http://istfunds.ch) verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken. Hinweis: Es kann nicht garantiert werden, dass die genannten Anlagegruppen ihre Ziele erreichen. Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen.