

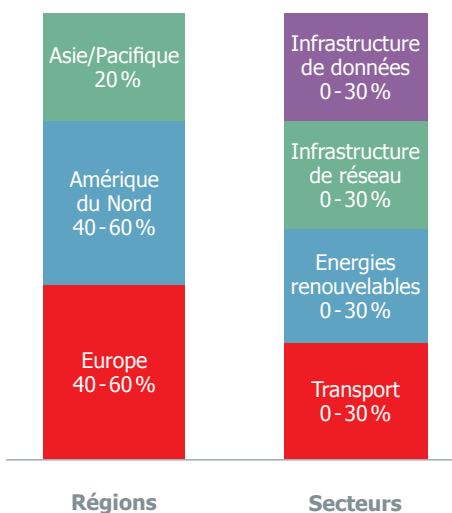
Le groupe de placements **IST3 INFRASTRUCTURE CO-INVESTMENTS EUR** offre aux institutions de prévoyance suisses l'accès à un portefeuille d'actifs d'infrastructure non cotés à vocation mondiale. Les investissements sont réalisés en collaboration avec l'un des investisseurs en infrastructures les plus importants et les plus expérimentés au monde, le fonds de pension néerlandais **ABP**, ou plus précisément son gestionnaire de fortune **APG Asset Management (APG)**. L'accent est mis sur des actifs d'infrastructure sélectionnés qui se caractérisent par des profils de rendement stables, de longue durée et une forte orientation sur la valeur intrinsèque. Le groupe de placements peut être considéré comme un élément complémentaire au sein de l'allocation en infrastructures des institutions de prévoyance.

Accès aux placements en infrastructures à grande capitalisation

Le groupe de placements regroupe les capitaux investissables de petites et moyennes institutions de prévoyance et leur permet d'accéder à des investissements d'infrastructure de grande envergure qui, en raison des montants minimaux d'investissement élevés, sont généralement réservés aux très grands investisseurs institutionnels.

Les co-investissements se concentrent principalement sur les secteurs des énergies renouvelables, des infrastructures de réseau et d'approvisionnement, ainsi que des infrastructures de transport et numériques. Cette orientation permet d'accéder à des flux de trésorerie prévisibles et garantit une dépendance moindre vis-à-vis des fluctuations à court terme du marché.

Allocations



Objectif d'investissement

Le groupe de placements vise un rendement brut additionnel de 4,75 % par an en sus de celui des obligations d'Etat à 15 ans de la région d'investissement concernée (en devise locale correspondante). Il adopte globalement une approche conservatrice et moins risquée au sein de l'allocation en infrastructures.

ABP et APG : des investisseurs expérimentés et de premier plan dans le domaine des infrastructures

ABP est la plus grande caisse de retraite d'Europe et assure la prévoyance vieillesse et invalidité de plus de quatre millions de personnes aux Pays-Bas. Les actifs d'ABP sont gérés par APG. APG a été dissociée d'ABP pour des raisons réglementaires et transformée en une organisation indépendante afin de garantir, grâce à une grande expertise, des structures de gouvernance solides et une efficacité opérationnelle, des économies d'échelle à long terme et une mise en œuvre professionnelle.

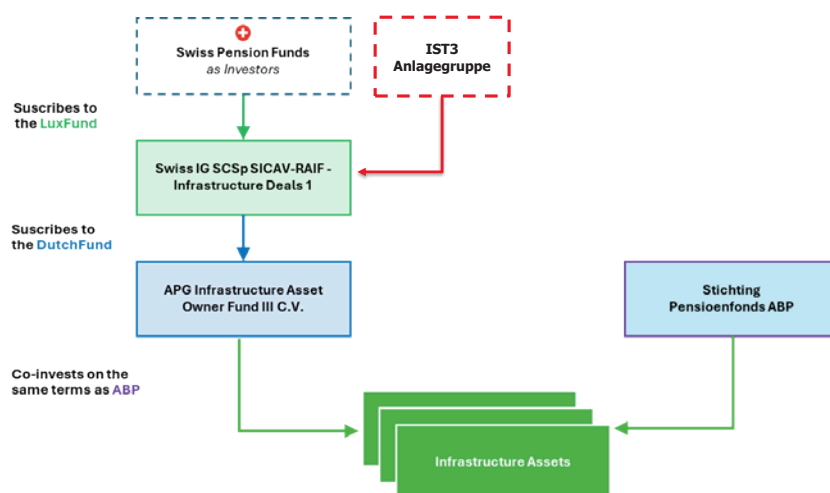
APG dispose de plus de 20 ans d'expérience dans le domaine des infrastructures et, avec plus de 50 spécialistes répartis sur trois sites principaux à travers le monde, est en mesure de générer un flux constant de transactions. Au total, APG emploie environ 3'000 personnes et gère aujourd'hui un portefeuille de 586 milliards d'euros, dont 32 milliards d'euros sont investis dans des infrastructures. Pour IST3 INFRASTRUCTURE CO-INVESTMENTS EUR, APG se charge de la présélection des investissements (origination et due diligence) ainsi que du suivi et de la gestion active des actifs.

Record Asset Management

Record Asset Management (RAM) coordonne le processus d'investissement et est chargée de superviser la stratégie d'investissement ainsi que de mettre en œuvre les directives d'investissement du compartiment (fonds SICAV-RAIF). RAM analyse les co-investissements proposés par APG et, après consultation du comité consultatif (organe indépendant composé d'investisseurs), prend la décision finale d'investissement pour le compartiment.

RAM fait partie du groupe coté en bourse Record Financial Group (RFG), un gestionnaire d'actifs spécialisé dont les actifs sous gestion s'élèvent à environ 108 milliards de dollars à fin juin 2025.

RAM agit en tant que gestionnaire de fortune du compartiment dans lequel IST3 INFRASTRUCTURE CO-INVESTMENTS EUR investit et veille à ce que les investissements soient conformes aux exigences réglementaires spécifiques des caisses de pension suisses.



Source : Infrastructure Deals 1, Record Financial Group (T3 2025)

Transparence et convergence des intérêts

Les intérêts des investisseurs, représentés par APG et RAM, sont alignés. Pour chaque transaction, APG investit dans la société cible un montant au moins égal à celui du compartiment lui-même. Cela garantit qu'APG et les investisseurs du compartiment sont exposés aux mêmes intérêts économiques et aux mêmes risques. Cela renforce la qualité des décisions d'investissement, réduit les incitations inopportunes potentielles et garantit qu'APG joue un rôle actif et engagé dans la gestion d'actifs.

Informations sur le groupe de placements

Gérant du fonds	Record Asset Management GmbH (RAM)
Lancement	T2 2026
Monnaie	EUR, pas de couverture du risque de change
Valorisation	Trimestrielle
Valeur	153274149
Investissement minimum	EUR 10 millions
Liquidité	Lock-up pendant 5 ans, puis limitée sur une base « best effort ». Mécanisme de liquidité après 15 ans
TER KGAST en % p.a.	max. 1.00 %
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Société d'audit	Ernst & Young
Autorité de surveillance	CHS PP

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 31.12.2025 et pour le compte de quelque 420 investisseurs une fortune d'environ 10 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 47 groupes de placements (actions, obligations, hypothèques, 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 d'IST Fondation d'investissement n'a qu'un caractère informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat, ni une incitation à souscrire des droits 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 d'IST Fondation d'investissement, 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.