

INFRASTRUKTUR GLOBAL (IG)

Eckdaten

Depotstelle	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2014
Währung	CHF
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend / thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 329.65 Mio.
NAV	CHF 1'221.63
Zugesagtes Kapital	CHF 445.00 Mio.
Abgerufenes Kapital	CHF 288.25 Mio.
Offene Kapitalzusagen	CHF 156.75 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	IST Investmentstiftung
Fondsmanager seit	Dezember 2014

Kennzahlen

IRR seit Beginn in LW	9.70
IRR seit Beginn in CHF	10.40
TVPI in CHF	1.12

Anlagepolitik

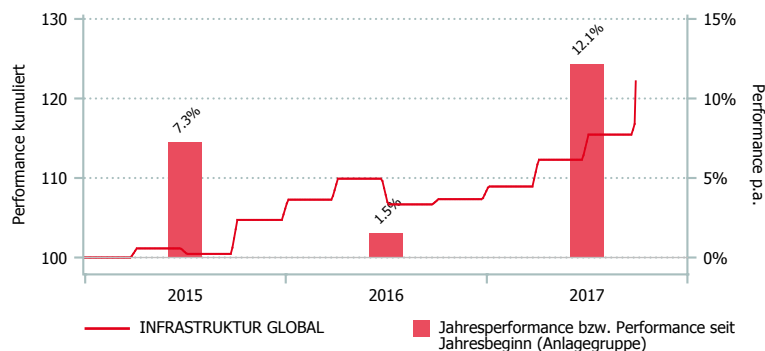
IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche auf Basis einer international ausgerichteten Anlagestrategie sowohl direkt als auch über Einzelanlagefonds und Kollektivanlagen (Primär- und Sekundärfonds) in Infrastruktur investiert. Der Fokus liegt dabei auf in Betrieb befindlichen Infrastrukturanlagen („Brownfield“) in den Bereichen Transport, Versorgung, Energie, Kommunikation und Soziale Infrastruktur. Generell werden keine Direktinvestitionen in den Sektoren Atomenergie, Gefängnisse und Militär getätigt. Eine breite geographische Diversifikation mit einem Fokus auf Länder mit geringem politischen Risiko innerhalb der OECD sowie einem signifikanten Anteil am Heimatmarkt Schweiz wird angestrebt. Dabei wird besonders auf stabile und regelmässige Ausschüttungen aus dem operativen Geschäft geachtet.

Quartalsbericht

Im 3. Quartal 2017 fand im Bereich der Einzelanlagefonds eine weitere Investition für die Finanzierung des Baus des „Thames Tideway Tunnels“ (TTT) in Höhe von CHF 3.5 Mio. statt. Zudem konnte ein Investment im Umfang von CHF 22.1 Mio. in das Projekt „Naturgas Energia / Covalis“, einen von White Summit Capital gemanagten Einzelanlagefonds, welcher ein Gasnetz im Norden Spaniens unterhält und betreibt, erfolgreich realisiert werden. Des Weiteren wurde im Bereich der kumulativen Sekundärmarkt-Transaktionen eine weitere Tranche im Umfang von CHF 10.9 Mio. im RREEF Pan-European Infrastructure Fund gezeichnet. Somit konnten im 3. Quartal insgesamt CHF 36.5 Mio. investiert werden. Da das Gefäss IST3 Infrastruktur Global auch Rückflüsse aus den bestehenden Sekundärmarkt-Fondinvestments im Volumen von CHF 9.8 Mio. sowie Erträge im Umfang von CHF 1.4 Mio. erhielt, wurden nur CHF 27.6 Mio. von den Investoren abgerufen.

Vorgreifend möchten wir darüber informieren, dass im Q4/2017 eine primäre Beteiligung an einem Fond, der in Solarkraftwerke in den USA, Japan und Indien investiert, realisiert werden konnte.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IG	5.81	8.78	12.15	13.82	-	-	-
*annualisiert							
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IG	-	-	-	-	7.28	1.54	12.15

INFRASTRUKTUR GLOBAL (IG)

Aufteilung des Portfolios (in %)

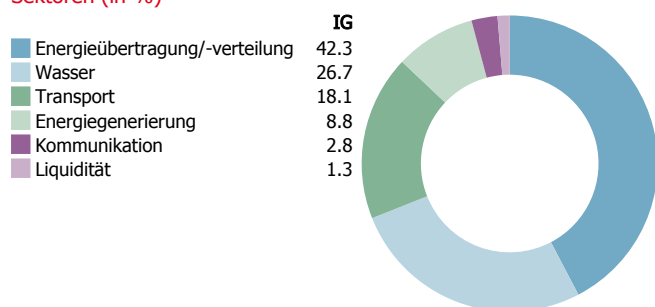
Anlagen (in %)

	IG
CSEIP Gas Invest AG	14.8
Hermes Infr. SPI LP	14.6
Dalmore Infrastructure Investments 3 LP	13.8
RREEF - Pan European Infrastructure Fund	11.5
Macquarie Infra. Nr.3 mbH&Co. KG	9.9
Dalmore Infrastructure Investments LP	9.0
Covalis Cap Lux II	7.0
CUBE Infrastructure Fund SiCAV -SIF	6.3
Arcus European Infrastructure Fund 1 LP	5.3
Anderes (inkl. Liq.)	7.6

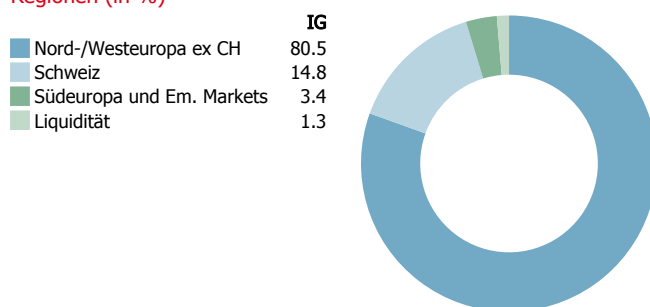
Top 10 Look-through (in %)

	IG
CSEIP Gas Invest AG	14.8
Hermes Infr. SPI LP	14.6
Dalmore Infra Inv 3 LP	13.8
Dalmore Infra Inv LP	9.0
Covalis Cap Lux II	7.0
Peel Ports	6.7
Techem	5.2
Windpark D.Z. Darlehen 31.12.2041	3.6
Kelda Group	3.1
Forth Ports	2.7

Sektoren (in %)



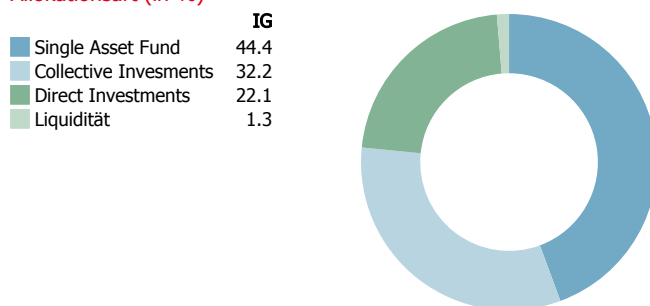
Regionen (in %)



Währungen (in %)



Allokationsart (in %)



Kategorienübersicht

Valor	24.665.533
ISIN	CH0246655333
Investitionsgrösse in CHF	> 5 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2017	1.16
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2017	0.36
Gebühren Kauf / Verkauf in % ³	nach effektiv anfallenden Kosten

¹ Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

² Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

³ zu Gunsten der Anlagegruppe