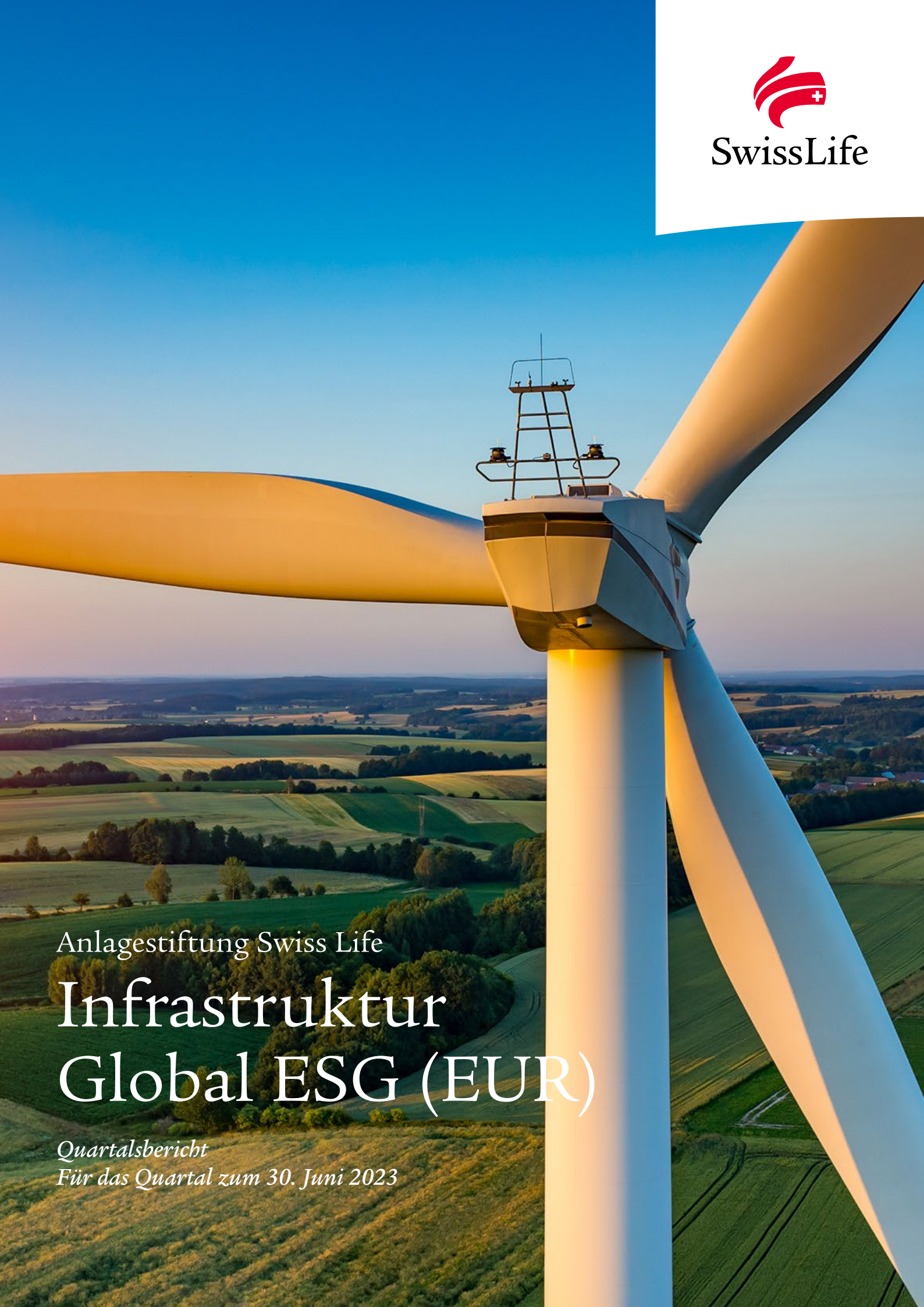


SwissLife

Anlagestiftung Swiss Life

Infrastruktur Global ESG (EUR)

Quartalsbericht
Für das Quartal zum 30. Juni 2023

Inhalt

Allgemeine Informationen **4**

Bericht des Portfoliomanagers **5**

Rückblick **5**

Kennzahlen Infrastruktur Global ESG (EUR) (in Mio.) **5**

Dealaktivität und Ausblick **6**

Aufteilung **7**

Portfolioanalyse **8**

Anlageportfolio: Überblick und Performance **8**

Anlageportfolio Look-through **9**

Fondsanlagen **10**

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III **10**

Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest **11**

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe **12**

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II **13**

Direktanlagen **14**

Energy Assets Group **14**

Altitude Infrastructure THD **15**

Almaviva Santé SAS **16**

BCP Battery Holding Sàrl **17**

Thames Tideway Tunnel **18**

JFK New Terminal One **19**

Saffir/Borssele III & IV **20**

Investment-Pipeline **21**

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II **21**

Weitere Informationen **22**

Allgemeine Informationen

Anlagegruppe	**Infrastruktur Global ESG (EUR)**
Name	Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR)
Rechtsform	Anlagestiftung
Domizil der Anlagestiftung	Schweiz
Tranchen	Standard-Tranche, PM-Tranche
Ende des Geschäftsjahrs	30.09.
Auflegung	26.05.2021
Portfoliomanager	Swiss Life Asset Management AG
Laufzeit (voraussichtliches Enddatum)	Evergreen
ISIN	CH0568979949 (Standard-Tranche) CH0596002185 (PM-Tranche)
Valorennummer	56897994 (Standard-Tranche) 59600218 (PM-Tranche)
LEI	2549009VUGU2MJGSXI62
Bloomberg-Code	SWLIGEI SW (Standard-Tranche) SWIGEPE SW (PM-Tranche)
	Weitere Angaben im Kapitel «Weitere Informationen»

Dieser Quartalsbericht liefert zusätzliche Informationen zu den Factsheets.

Bericht des Portfoliomanagers

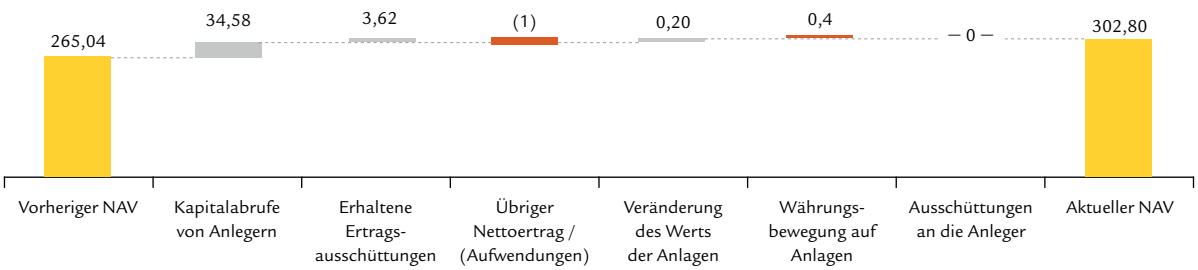
Rückblick

Der Nettoinventarwert (NAV) von Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR) betrug per 30. Juni 2023 EUR 302 751 924.09 (EUR 113.56 pro Anspruch [Standard-Tranche]/EUR 114.12 pro Anspruch [PM-Tranche]). Betrachtet man den NAV der Anlagegruppe im Q2 2023 von EUR 113.56 pro Anspruch (Standard-Tranche)/EUR 114.12 pro Anspruch (PM-Tranche) im Vergleich zum Preis im Q1 2023 von EUR 112.43 pro Anspruch (Standard-Tranche)/ EUR 112.92 pro Anspruch (PM-Tranche), ergibt sich für den NAV eine positive Entwicklung von +1% (Standard-Tranche)/+1,1% (PM-Tranche).

NAV-Entwicklung

NAV	per 31.03.2023	per 30.06.2023
EUR – CH0568979949 (Standard-Tranche)	112.43	113.56
EUR – CH0596002185 (PM-Tranche)	112.92	114.12

Kennzahlen Infrastruktur Global ESG (EUR) (in Mio.)



Kennzahlen (EUR Mio.)	per 31.03.2023	per 30.06.2023
Zusagen von Anlegern	473,49	473,49
Eingezahltes Kapital	248,86	283,44
Investitionszusagen	351,77	391,77
Total investiert	241,57	280,38
Ausschüttungen	–	–

NAV-Überleitung	**01.04.2023–30.06.2023**	
Vorherige Bewertung 31.12.2022	265,04	
Kapitalabrufe von Anlegern	34,58	
Erhaltene Ertragsausschüttungen	3,62	
Übriger Nettoertrag / (Aufwendungen)	(1,0)	
Veränderung des Werts der Anlagen	0,20	
Währungsbewegung auf Anlagen	0,40	
Ausschüttungen an Anleger	–	
NAV Infrastruktur Global ESG (EUR) per 30.06.2023	302,80	
IRR (netto)	8,51%	
TVPI (netto) (Gesamtwert/eingezahltes Kapital)	106,83%	
PICC (einbezahltes Kapital/Zusagen)	59,86%	
DPI (Ausschüttungen/eingezahltes Kapital)	–	
Anzahl Anlagen	11	

TER		
Total Expense Ratio TER KGAST 30.09.2022[1]	2,24% (ex-ante)	2,47% (ex-post)
Indikative Total Expense Ratio TER[2]	ca. 1,26%	

[1] *Die TER wird einmal jährlich für das Geschäftsjahr zum 30.09. berechnet.*

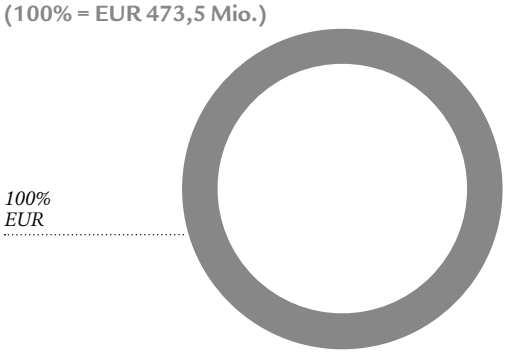
[2] *Die indikative TER bei einer Anlage über die Standard-Tranche umfasst sowohl geschätzte Kosten der Anlagegruppe als auch TER-Schätzungen der Zielfonds ohne Performancegebühren auf Zielfondsebene auf geglätteter Basis über eine Anlagedauer von 25 Jahren. Die Bandbreite basiert auf einer Modellberechnung pro Linie mit provisorischer Zusammensetzung des Startportfolios unter Annahme unterschiedlicher durchschnittlicher Volumen und unter Berücksichtigung des Einsatzes kostengünstigerer Tranchen auf Ebene des Zielfonds mit höherem Volumen der Anlagegruppe. Während der Aufbauphase kann die effektive TER höher ausfallen.*

Dealaktivität und Ausblick

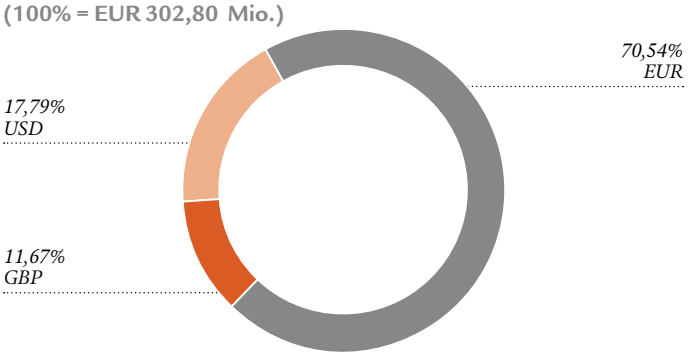
Im Berichtszeitraum Q2 2023 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) ca. EUR 38,8 Mio. in ihre Zielinvestments investieren. Dabei handelte es sich um Kapitalabrufe der drei Zielfonds Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest und FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II sowie kleinere Abrufe der Greenfield Projekte Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P. und Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L. Auf Basis der Kapitalzusagen der dritten Zeichnungsphase wurde ein weiterer Zielfonds, Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II, in der Höhe von EUR 40 Mio. gezeichnet.

Aufteilung

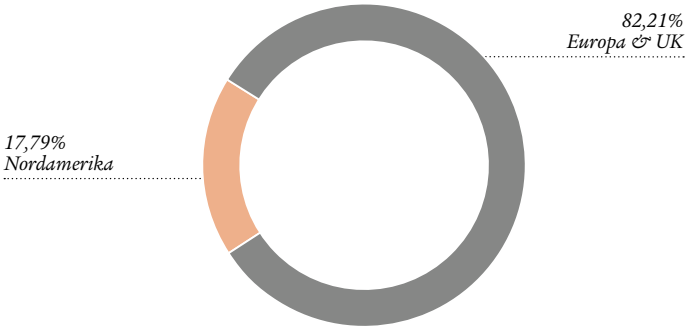
Zusagen der Anleger nach Währungen
(100% = EUR 473,5 Mio.)



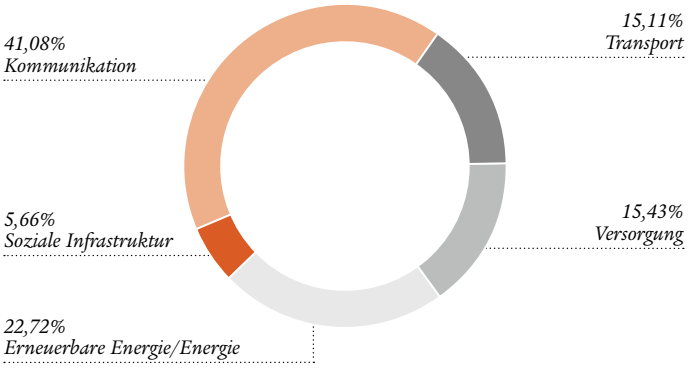
Aufteilung NAV nach Währungen
(100% = EUR 302,80 Mio.)



Aufteilung NAV nach Region
(100% = EUR 265,04 Mio.)



Aufteilung NAV nach Sektor
(100% = EUR 302.80 Mio.)



Bitte beachten Sie, dass die Zahlen in diesem Bericht aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht genau aufgehen und die Prozentsätze möglicherweise die absolute Zahl nicht genau widerspiegeln.

Portfolioanalyse

Anlageportfolio: Überblick und Performance

Anlage (EUR Mio.)	Zusage	Investiertes Kapital	Nicht abgerufene Zusagen[1]	Erhaltene RoC[2,3]	Erhaltene Ertragsausschüttung[3]	Fair Value[1]	Gesamtwert[4]	Performance
Fonds								
SLFL ESG GIO III[5]	145,0	121,64	23,36	–	2,21	123,83	94,50	5,40%
SLFL ESG GIO III CI[6]	55,0	43,48	11,52	–	0,73	45,06	39,62	7,00%
FORTE[7]	25,0	24,95	–	–	0,67	29,68	28,09	10,60
FORTE II[8]	25,0	11,68	13,32	1,16	0,01	11,88	11,89	–
Growth II[9]	40,0	–	–	–	–	–		–
TOTAL	**290,0**	**201,75**	**48,20**	**1,16**	**3,62**	**210,45**	**174,10**	

[1] *Basierend auf dem aktuellen EUR-Wechselkurs*
[2] *Abzüglich Rendite auf wieder abrufbarem Kapital*
[3] *Zu historischen Zinssätzen*
[4] *Fair Value plus Ertragsausschüttungen plus erhaltene Return on Capital*
[5] *Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, ein Teilfonds von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*
[6] *Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest, ein Teilfonds von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*
[7] *FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe*
[8] *FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II*
[9] *Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II*

Anlage	Zusage	Investiertes Kapital	Nicht abgerufene Zusagen[1]	Erhaltene RoC[2,3]	Erhaltene Ertragsausschüttung[3]	Fair Value[1]	Gesamtwert[4]	Performance
Direkte Co-Investitionen								
EAG[5]	8,99	8,99	–	–	0,86	13,82	14,68	33,45%
AITHD[6]	9,50	9,22	0,28	–	0,27	10,37	10,64	8,44%
Almaviva[7]	15,37	15,37	–	–	–	16,83	16,83	9,46%
BCP[8]	13,40	6,04	7,36	–	–	6,08	6,08	1,18%
TTT[9]	18,00	17,25	0,75	–	–	17,85	17,85	4,68%
JFK[10]	16,50	1,88	14,62	–	–	1,82	1,82	–6,43%
Saffir/Borssele III & IV[11]	20,00	19,86	0,14	–	–	19,86	19,86	0,00%
TOTAL	**101,76**	**78,61**	**23,15**	**–**	**1,13**	**86,63**	**87,76**	

[1] *Basierend auf dem aktuellen EUR-Wechselkurs*
[2] *Abzüglich Rendite auf wieder abrufbarem Kapital*
[3] *Zu historischen Zinssätzen*
[4] *Fair Value plus Ertragsausschüttungen plus erhaltene Return on Capital*
[5] *Co-Investition Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl*
[6] *Co-Investition Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo Sàrl*
[7] *Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl*
[8] *Co-Investment BCP Battery Holding Sàrl*
[9] *Co-Investment Thames Tideway Tunnel «TTT» via Bazalgette (Investments) Ltd*
[10] *Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP*
[11] *Co-Investment Borssele III & IV via Blauwwind BidCo*

Anlageportfolio Look-through

Klassifizierung	Währung	Land	Region	Sektor	Phase (zum Zeitpunkt der Anlage)
Brisa[1]	EUR	Portugal	Europa	Transport	Brownfield
AITHD[2]	EUR	Frankreich	Europa	Kommunikation	Brownfield
Wascosa Group[3]	EUR	Deutschland	Europa	Transport	Brownfield
Infrareal[4]	EUR	Deutschland	Europa	Versorgung	Brownfield
Databank	USD	USA	Nordamerika	Kommunikation	Brownfield
Holzheizkraftwerke Cuxhaven	EUR	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
Trianel Windpark Borkum I (TWB I)	EUR	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
Trianel Windpark Borkum II (TWB II)	EUR	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE Vannkraft AS	EUR	Norwegen	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE Energy Norway AS	EUR	Norwegen	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
FORTE GRV Development	EUR	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE 1 CSP – Bilancia	EUR	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE 1 CSP – PE2	EUR	Spanien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
Swingo	EUR	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
EAG[5]	GBP	Vereinigtes Königreich	Europa	Versorgung	Brownfield
Almaviva[6]	EUR	Frankreich	Europa	Soziale Infrastruktur	Brownfield
BCP[7]	EUR	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
TTT[8]	GBP	Vereinigtes Königreich	Europa	Versorgung	Brownfield
JFK[9]	USD	USA	Nordamerika	Transport	Greenfield
Saffir/Borssele III & IV[10]	EUR	Niederlande	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield

[1] *Auto-Estradas de Portugal S.A.*
[2] *Altitude Infrastructure THD*
[3] *Aves One AG*
[4] *Infrareal GmbH*
[5] *Co-Investition Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl*
[6] *Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl*
[7] *Co-Investment BCP Battery Holding Sàrl*
[8] *Co-Investment Thames Tideway Tunnel «TTT» via Bazalgette (Investments) Ltd*
[9] *Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP*
[10] *Co-Investment Borssele III & IV via Blauwwind BidCo*

Fondsanlagen

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III[1]

Bedingungen

Anlageziel	Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus Core- und potenziell Core+-Infrastrukturanlagen in verschiedenen Sektoren
Portfoliodiversifikation	8–12 Anlagen, max. 20% pro Einzelanlage, max. 50% pro Land
Geografischer Fokus	OECD mit Fokus auf Europa und Nordamerika
Phase	Brownfield
Währung	EUR
Zielgrösse	EUR 2000 Mio.
Laufzeit	25 Jahre ab erstem Closing (plus 2 Verlängerungen von einem Jahr)
Investmentperiode	4 Jahre ab letztem Closing
Erstes Closing	Oktober 2019
Zielrendite	IRR (netto) 6–8%
Angestrebte Barrendite	ca. 5% p. a. (halbjährliche Ausschüttungen)
Zusage Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR)	EUR 145 Mio.

[1] *Ein Teilfonds von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest[1]

Bedingungen

Anlageziel	Co-Investition zusammen mit Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III in Infrastrukturanlagen und infrastrukturbezogene Anlagen
Portfoliodiversifikation	Teil der 8–12 Anlagen von Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III (bis zu 5 Anlagen), max. 30% pro Einzelanlage
Geografischer Fokus	OECD
Phase	Brownfield
Währung	EUR
Zielgrösse	EUR 500 Mio.
Laufzeit	25 Jahre ab erstem Closing (plus 2 Verlängerungen von einem Jahr)
Investmentperiode	4 Jahre ab letztem Closing
Erstes Closing	Januar 2020
Zielrendite	IRR (netto) 6–8%
Angestrebte Barrendite	ca. 5% p. a. (halbjährliche Ausschüttungen)
Zusage Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR)	EUR 55 Mio.

[1] *Ein Teilfonds von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe

Bedingungen

Anlageziel	Clean-Energy-Infrastrukturanlagen in Wasserkraft, PV-Parks, Biogas etc.
Portfoliodiversifikation	Mind. 5–8 Anlagen, max. 25% pro Anlage, max. 40% pro Land, max. 50% pro Technologie
Geografischer Fokus	EU, EFTA, UK
Phase	Brownfield, Greenfield
Währung	EUR
Zielgrösse	EUR 450 Mio.
Laufzeit	25 Jahre ab erstem Closing (plus 2 Verlängerungen von einem Jahr)
Investmentperiode	5 Jahre ab letztem Closing
Erstes Closing	November 2017
Zielrendite	IRR (netto) 7%
Angestrebte Barrendite	ca. 5% p. a. (halbjährliche Ausschüttungen)
Zusage Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR)	EUR 25 Mio.

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II

Bedingungen

Anlageziel	Clean-Energy-Infrastrukturanlagen in Wasserkraft, PV-Parks, Biogas etc.
Portfoliodiversifikation	Mind. 8 Anlagen, max. 25% pro Anlage, max. 30% pro Technologie
Geografischer Fokus	Min. 75% OECD, max. 25% ausserhalb OECD
Phase	Brownfield, Greenfield
Währung	EUR
Zielgrösse	EUR 750 Mio.
Laufzeit	25 Jahre ab erstem Closing (plus 2 Verlängerungen von einem Jahr)
Investmentperiode	5 Jahre ab letztem Closing
Erstes Closing	Juli 2022
Zielrendite	IRR (netto) 5–7%
Angestrebte Barrendite	ca. 3–5% p. a.
Zusage Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR)	EUR 25 Mio.

Direktanlagen

Energy Assets Group

Überblick

Standort	Vereinigtes Königreich
Sektor	Energieinfrastruktur
Anlagedatum	Juli 2021
Eigentum	1,4%

Beschreibung

Energy Assets Group (EAG) ist ein vertikal integriertes Energiemessungsunternehmen im Vereinigten Königreich. EAG betreibt zwei Geschäftsbereiche: Energy Assets Infrastructure (EAI) und Energy Assets Utilities (EAU). EAI betreibt und unterhält fortschrittliche I&C-Gas- und Stromzähler sowie Anschlüsse für Last-Mile-Gas- und Stromnetze. EAU plant und baut Last-Mile-Strom-, Glasfaser- und Wasseranschlüsse für Wohn- und Geschäftsliegenschaften.

Altitude Infrastructure THD

Überblick

Standort	Frankreich
Sektor	Kommunikation
Anlagedatum	Dezember 2021
Eigentum	0,5%

Beschreibung

Altitude Infrastructure THD (AITHD) ist ein führender unabhängiger Fiber-to-the-Home-Netzbetreiber (FttH) in Frankreich. Das Unternehmen hat zum Ziel, in wenig dicht besiedelten Regionen Frankreichs 4,4 Millionen Anschlüsse anzubringen und zu betreiben.
AITHD betreibt 25 Public Initiative Networks («PIN») und ist die Nummer 1 auf dem PIN-Markt. AITHD hat Wholesale-Verträge mit über 80 Kommunikationsbetreibern abgeschlossen, darunter die vier führenden Internetanbieter (Orange, SFR, Bouygues Telecom und Free).

Almaviva Santé SAS

Überblick

Standort	Frankreich
Sektor	Soziale Infrastruktur
Anlagedatum	Mai 2022
Eigentum	1,25%

Beschreibung

Almaviva mit Hauptsitz in Puyricard (Aix-en-Provence) ist die viertgrösste französische private Krankenhausgruppe mit über 4200 Betten und mehr als 480 000 Patienten pro Jahr in über 42 privaten Krankenhäusern. Almaviva betreibt die Privatkliniken und ist auf mehrere Bereiche spezialisiert, darunter Orthopädie, Augenheilkunde, Kardiologie, Gynäkologie und Verdauungschirurgie sowie Dialyse-Onkologie und medizinische Bildgebung.

BCP Battery Holding Sàrl

Überblick

Standort	Deutschland
Sektor	Erneuerbare Energie/Energie
Anlagedatum	Juni 2022
Eigentum	5,56%

Beschreibung

BCP hat mit mehreren renommierten deutschen Entwicklern Exklusivrechte zum Aufbau eines Portfolios von Batterie-Energiespeichersystemen mit ca. 420 MWh Kapazität. Als erste Investition erwarb BCP ein derzeit im Bau befindliches 68-MWh-Batteriespeicherprojekt.

Thames Tideway Tunnel

Überblick

Standort	Vereinigtes Königreich
Sektor	Versorgung
Anlagedatum	September 2022
Eigentum	0,7%

Beschreibung

Thames Tideway Tunnel («TTT») ist ein Abwasserkanal, der derzeit in London gebaut wird. Nach dem Bau wird der Tunnel 25 km lang sein, ca. 7 m im Durchmesser haben und bis zu maximal 66 m unter der Erde weitgehend dem Lauf der Themse folgen. Der Zweck des Thames Tideway Tunnel besteht darin, das überlaufende Abwasser aufzufangen, zu sammeln und zu transportieren, wenn das derzeitige Abwassersystem überlastet ist, und somit zu verhindern, dass das Abwasser in die Themse läuft.

JFK New Terminal One

Überblick

Standort	Nordamerika
Sektor	Transport
Anlagedatum	August 2022
Eigentum	0,4%

Beschreibung

Der John F. Kennedy International Airport («JFK») ist der wichtigste Verkehrsknotenpunkt der Stadt New York.
JFK gehört weiterhin zu den verkehrsreichsten Flughäfen weltweit und der JFK New Terminal One («JFK NTO») wird Reisende von und zu den wichtigsten Reisezielen und internationalen Gateways willkommen heissen.
JFK NTO wird ein hochmodernes Terminal sein, dessen vollständige Fertigstellung für 2030 erwartet wird. Der Bau des Projekts hat im 3. Quartal 2022 begonnen, die ersten Tore sollen 2026 für die Öffentlichkeit geöffnet werden. Der Terminal wird nachhaltig und zukunftsorientiert gestaltet werden sowie durch modernste Technologien unterstützt sein.

Saffir/Borssele III & IV

Überblick

Standort	Offshore Niederlande
Sektor	Erneuerbare Energie/Energie
Anlagedatum	November 2022
Eigentum	1,4%

Beschreibung

Borssele III & IV ist ein Windpark vor der niederländischen Küste. Seit November 2021 ist die Konstruktionsphase abgeschlossen und der Windpark ist somit vollständig operativ tätig und leistet eine Kapazität von 731 MW.

Investment-Pipeline

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II [1]

Bedingungen

Anlageziel	Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus Infrastrukturanlagen mit Wachstumsstrategie in verschiedenen Sektoren
Portfoliodiversifikation	10–12 Anlagen, max. 20% pro Einzelanlage, max. 50% pro Land
Geografischer Fokus	OECD mit Fokus auf Europa und Nordamerika
Phase	Brownfield, Greenfield
Währung	EUR
Zielgrösse	EUR 1000 Mio.
Laufzeit	10 Jahre ab erstem Closing (plus 2 Verlängerungen von zwei Jahren)
Investmentperiode	4 Jahre ab letztem Closing
Erstes Closing	Q3 2023
Zielrendite	IRR (netto) 10–12%
Angestrebte Barrendite	ca. 4–5% p. a. (halbjährliche Ausschüttungen)
Zusage Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR)	EUR 40 Mio.

[1] *Ein Teilfonds von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Weitere Informationen

Bedingungen

Name	Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR)
Erstzeichnungspreis	100.00
Geplante Öffnung	2024
Rücknahme von Ansprüchen	Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt jeweils jährlich per 30. September (Rücknahmefrist) unter Einhaltung einer sechsmonatigen Kündigungsfrist, erstmals per 30. September 2025; jährliche Rücknahmen sind begrenzt auf 20% (resp. maximal EUR 50 Mio.) des investierten Kapitals der Anlagegruppen.
Rücknahmekommission	Rücknahmekommission auf dem NAV zugunsten der Anlagegruppe: max. 5,0%. Falls Ansprüche bis zum Valutadatum wiederverkauft werden, entfällt die Rücknahmekommission. Der konkrete Betrag kann dem Factsheet der Anlagegruppe entnommen werden.
Anlagestrategie	Partizipation an mehreren diversifizierten Infrastrukturfonds und direkten Anlagen, die von Swiss Life verwaltet werden, in OECD-Ländern. Fokus auf eine Core/Core+-Strategie und regelmässigen Ausschüttungen aus dem operativen Geschäft. Diversifikation nach Ländern, Regionen, Standorten, Sektoren, Technologien, Alter der Anlagen und Cashflow-Profilen. Der Anlageprozess berücksichtigt Risiko- und finanzielle Faktoren (vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG [EUR], Kap. 2.2–2.4).
Verwaltungsgebühren	Standard-Tranche: 0,22% ohne MwSt. PM-Tranche: 0,00% (Steht nur Anlegern offen, welche mit der Swiss Life Asset Management AG eine spezielle Vereinbarung abschliessen, oder bestehenden Vermögensverwaltungskunden der Swiss Life Asset Management AG.)

Anlagefokus

Nach Phase	Brownfield
Nach Sektor	Infrastrukturanlagen und infrastrukturbezogene Anlagen: Anlagen in Energieinfrastruktur, Transport, soziale Infrastruktur, erneuerbare Energie/Energie, Versorgung, Kommunikation und Übrige
Nach Region	Europa/Nordamerika (v. a. USA)

Dienstleister

Portfoliomanager	Swiss Life Asset Management AG
Administrator	Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG
Depotbank	UBS Switzerland AG

Disclaimer

Diese Publikation enthält Werbung. Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Wir übernehmen jedoch keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit und übernehmen keine Haftung für Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Dieses Dokument kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die unsere Überzeugungen und Erwartungen zu einem bestimmten Zeitpunkt widerspiegeln. Verschiedene Risiken, Unsicherheiten und weitere Einflussfaktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von unseren Erwartungen abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen dienen lediglich Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument oder Anlageberatung zu verstehen. Für die Prognose zukünftiger Wert- und Preisentwicklungen sind historische Wertentwicklungen keine ausreichende Basis. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Der Anlegerkreis von Anlagegruppen ist auf Einrichtungen der 2. Säule und der 3. Säule sowie auf weitere steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die zu Vorsorgezwecken gegründet wurden, beschränkt; Personen, die für solche Einrichtungen kollektive Kapitalanlagen verwalten, sind der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt und tätigen für diese Einrichtungen ausschliesslich Investitionen bei der Stiftung. Alle Dokumente im Zusammenhang mit der Anlagegruppe, die die rechtliche Grundlage für jegliche Anlagen bilden, sind kostenlos erhältlich bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 547 71 11. Die Informationen zu den kollektiven Kapitalanlagen richten sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG). Ausführliche Informationen zu den Fonds finden Sie in den Unterlagen, die als Rechtsgrundlage für eine Anlage dienen (z. B. Verkaufsprospekt, Fondsvertrag oder -satzung und Anlagereglement, neueste Jahres-/Zwischenberichte und wesentliche Anlegerinformationen [PRIIPs KID]). Informationen zu Swiss Life Funds (LUX) ESG Infrastructure Opportunities III und Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest können in elektronischer oder gedruckter Form beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich. Zahlstelle ist die UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich. Informationen zu Fontavis SCS SICAV-RAIF sind bei der Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich, erhältlich. Zahlstelle dieses Fonds ist die Rothschild Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich. Die erwähnten Fonds sind im Grossherzogtum Luxemburg domiziliert.

Wir unterstützen Menschen dabei,
ein selbstbestimmtes Leben zu führen.

Anlagestiftung Swiss Life
c/o Swiss Life AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich
Schweiz

08.2023