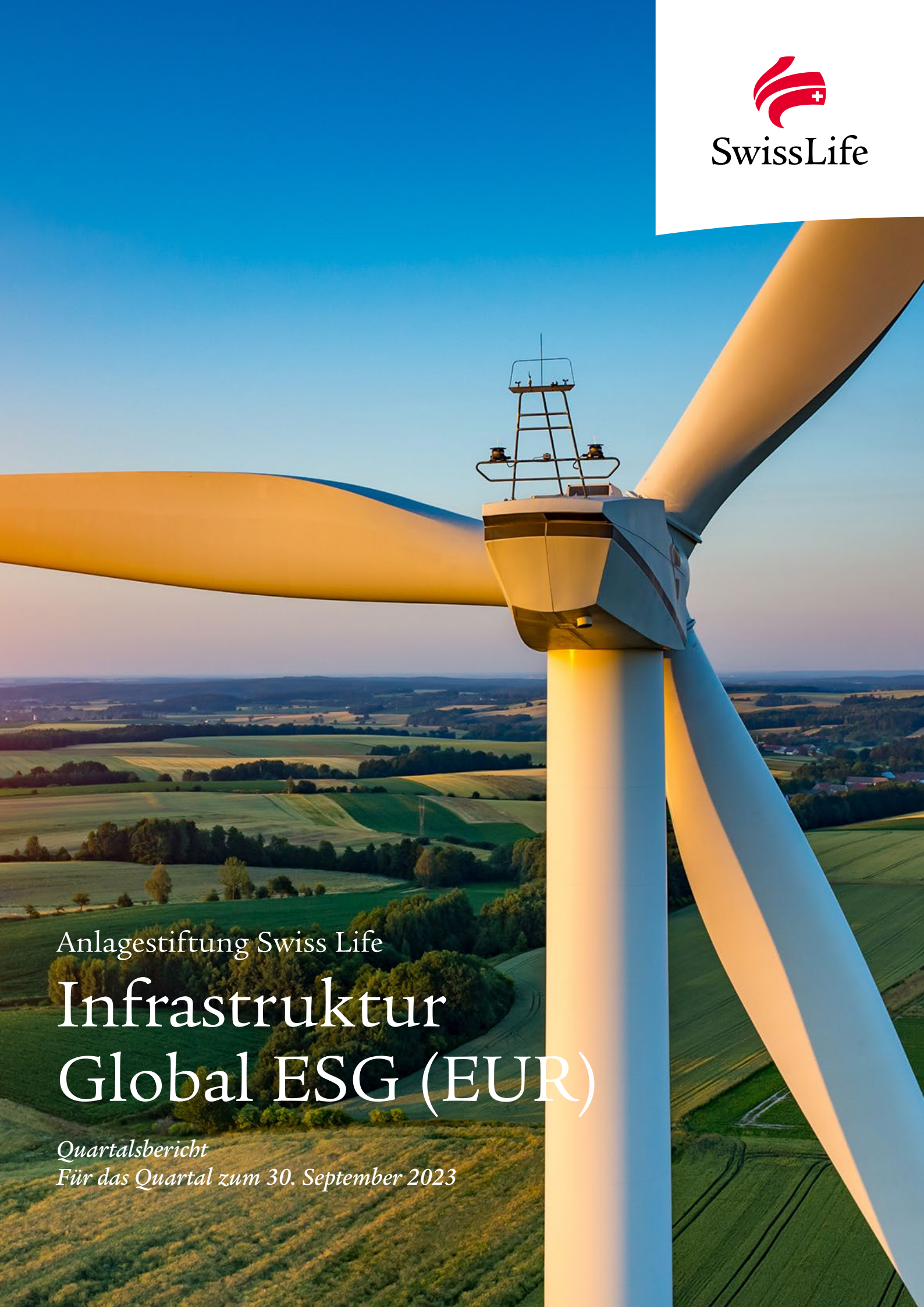


SwissLife

Anlagestiftung Swiss Life

Infrastruktur Global ESG (EUR)

Quartalsbericht
Für das Quartal zum 30. September 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 Look-through	**8**
Anlageportfolio: Überblick und Performance	**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.

Anlageziel

Das Anlageziel der Infrastruktur Anlagegruppe besteht darin, ein gut diversifiziertes Portfolio aus Core-, Core+- und Value-Add-Infrastrukturinvestitionen aufzubauen. Stabile Renditen und langfristige Cash Flows sollen in den Sektoren Transport, Energie/Erneuerbare Energie, Kommunikation, Versorger und Soziale Infrastruktur erzielt werden. Die Anlagegruppe fokussiert sich auf die OECD Länder mit dem Schwerpunkt auf Europa, Nordamerika und Kanada.

Bericht des Portfoliomanagers

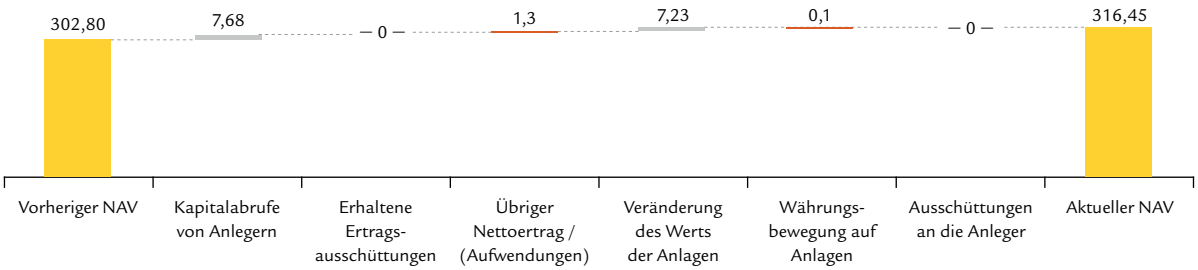
Rückblick

Der Nettoinventarwert (NAV) von Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR) betrug per 30. September 2023 EUR 316 447 939.79 und somit EUR 115.70 pro Anspruch (Standard- Tranche)/EUR 116.34 pro Anspruch (PM-Tranche). Betrachtet man den NAV der Anlagegruppe im Q3 2023 von im Vergleich zum Preis im Q2 2023 von EUR 113.56 pro Anspruch (Standard- Tranche)/EUR 114.12 pro Anspruch (PM-Tranche), ergibt sich für den NAV eine positive Entwicklung von +1,8% (Standard- Tranche)/+1,9% (PM-Tranche).

NAV-Entwicklung

NAV	per 30.06.2023	per 30.09.2023
EUR – CH0568979949 (Standard-Tranche)	113.56	115.70
EUR – CH0596002185 (PM-Tranche)	114.12	116.34

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



Kennzahlen (EUR Mio.)	per 30.06.2023	per 30.09.2023
Zusagen von Anlegern	473,49	473,49
Eingezahltes Kapital	283,44	291,12
Investitionszusagen	391,77	417,18
Total investiert	280,38	288,11
Ausschüttungen	–	–

NAV-Überleitung	**01.07.2023–30.09.2023**	
Vorherige Bewertung 30.06.2023	302,08	
Kapitalabrufe von Anlegern	7,68	
Erhaltene Ertragsausschüttungen	–	
Übriger Nettoertrag / (Aufwendungen)	(1,36)	
Veränderung des Werts der Anlagen	7,23	
Währungsbewegung auf Anlagen	0,10	
Ausschüttungen an Anleger	–	
NAV Infrastruktur Global ESG (EUR) per 30.09.2023	316,45	
IRR (netto)	8,40%	
TVPI (netto) (Gesamtwert/eingezahltes Kapital)	108,70%	
PICC (einbezahltes Kapital/Zusagen)	61,48%	
DPI (Ausschüttungen/eingezahltes Kapital)	–	
Anzahl Anlagen	11	

TER		
Total Expense Ratio TER KGAST 30.09.2022[1]	1,95% (ex-ante)	2,13% (ex-post)
Indikative Total Expense Ratio TER[2]	ca. 1,26%	

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

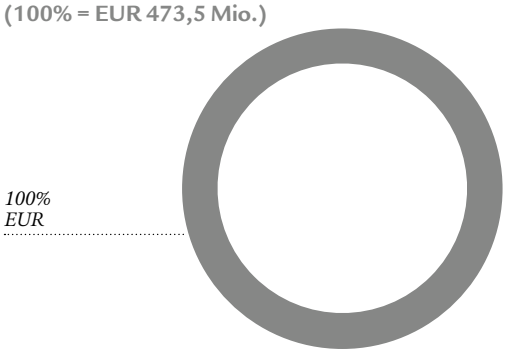
[2] *Die indikative TER bei einer Anlage über die Standard-Tranche umfasst sowohl geschätzte Kosten der Anlagegruppe als auch TER-Schätzungen der Zielfonds ohne Performancegebühren auf Zielfondsebene auf geglätteter Basis über eine Anlagedauer von 25 Jahren. Die Bandbreite basiert auf einer Modellberechnung 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

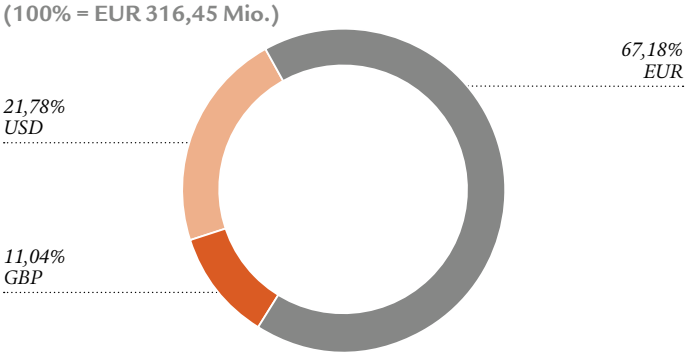
Im Berichtszeitraum Q3 2023 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) ca. EUR 7,7 Mio. in ihre Zielinvestments investieren. Dabei handelte es sich um Kapitalabrufe des Zielfonds FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II sowie kleinere Abrufe der Greenfield Projekte Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P. und Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L. Weiterhin wurde eine Kapitalzusage an ein direktes Co-Investment im Bereich Fernwärme in UK in der Höhe von GBP 20 Mio. abgegeben. Das Closing der Akquisition ist in Q4 2023 geplant. Neben dieser Direktinvestition wird es auch zu Kapitalabrufen weiterer Zielfonds kommen, weshalb auch die Anlagegruppe in Q4 noch mindestens einen weiteren geplanten Kapitalabruf initialisieren wird.

Aufteilung

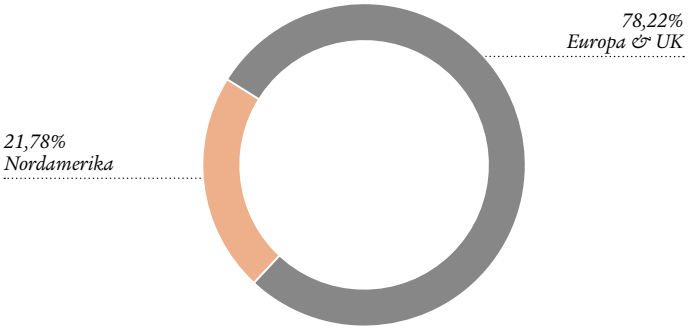
Zusagen der Anleger nach Währungen
(100% = EUR 473,5 Mio.)



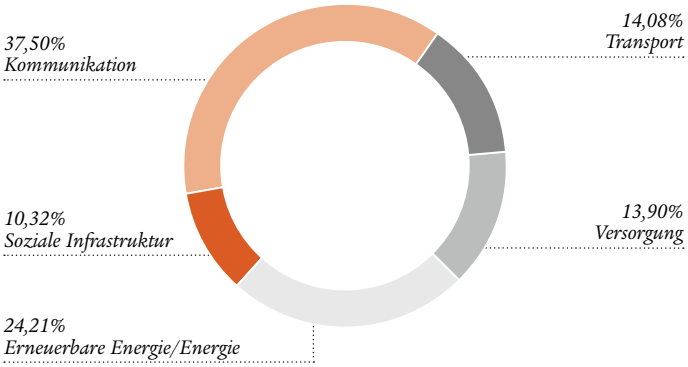
Aufteilung NAV nach Währungen
(100% = EUR 316,45 Mio.)



Aufteilung NAV nach Region
(100% = EUR 316,45 Mio.)



Aufteilung NAV nach Sektor
(100% = EUR 316,45 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 Look-through

Klassifizierung	Währung	Gewichtung nach NAV	Land	Region	Sektor	Phase (zum Zeitpunkt der Anlage)
Brisa [1]	EUR	5,4%	Portugal	Europa	Transport	Brownfield
AITHD [2]	EUR	10,4%	Frankreich	Europa	Kommunikation	Brownfield
Wascosa Group [3]	EUR	7,7%	Deutschland	Europa	Transport	Brownfield
Infrareal [4]	EUR	3,9%	Deutschland	Europa	Versorgung	Brownfield
Lyntia	EUR	11,0%	Spanien	Europa	Kommunikation	Brownfield
Databank	USD	16,1%	USA	Nordamerika	Kommunikation	Brownfield
Flamingo Crossings Village	USD	4,7%		Nordamerika	Soziale Infrastruktur	Brownfield
Holzheizkraftwerke Cuxhaven	EUR	2,0%	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
Trianel Windpark Borkum I (TWB I)	EUR	0,8%	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
Trianel Windpark Borkum II (TWB II)	EUR	0,7%	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE Vannkraft AS	EUR	1,8%	Norwegen	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE Energy Norway AS	EUR	1,1%	Norwegen	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
FORTE GRV PV	EUR	0,1%	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE GRV Development	EUR	0,3%	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
FORTE 1 CSP – PE2	EUR	0,7%	Spanien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Brownfield
Cory	GBP	1,0%	Vereinigtes Königreich	Europa	Versorgung	Brownfield
Swingo	EUR	0,0%	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
Bravo	EUR	0,6%	Italien	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
EAG [5]	GBP	4,5%	Vereinigtes Königreich	Europa	Versorgung	Brownfield
Almaviva [6]	EUR	5,6%	Frankreich	Europa	Soziale Infrastruktur	Brownfield
BCP [7]	EUR	3,6%	Deutschland	Europa	Erneuerbare Energie/Energie	Greenfield
TTT [8]	GBP	5,5%	Vereinigtes Königreich	Europa	Versorgung	Brownfield
JFK [9]	USD	1,0%	USA	Nordamerika	Transport	Greenfield
Saffir/Borssele III & IV [10]	EUR	11,6%	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-Investment 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*

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	127,34	129,55	6,7%
SLFL ESG GIO III CI[6]	55,0	43,48	11,52	–	0,73	46,49	47,22	8,2%
FORTE[7]	25,0	24,95	–	–	0,67	32,13	32,80	12,6
FORTE II[8]	25,0	16,92	8,08	1,16	0,01	15,83	15,84	–
Growth II[9]	40,0	–	–	–	–	–	–	–
TOTAL	**290,0**	**206,99**	**42,96**	**1,16**	**3,62**	**221,79**	**225,41**	

[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 Teilvermögen von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*
[6] *Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest, ein Teilvermögen 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, ein Teilvermögen von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

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	13,92	14,78	29,31%
AITHD[6]	9,50	9,22	0,28	–	0,27	10,38	10,65	7,21%
Almaviva[7]	15,37	15,37	–	–	–	17,34	17,34	10,08%
BCP[8]	13,40	6,63	6,77	–	–	6,67	6,67	0,85%
TTT[9]	18,00	17,25	0,75	–	–	17,22	17,22	–0,17%
JFK[10]	16,50	1,88	13,50	–	–	2,95	2,95	–3,93%
Saffir/Borssele III & IV[11]	22,00	20,63	2,14	–	–	20,63	20,63	0,03%
District Heating UK	23,40	–	–	–	–	–	–	–
TOTAL	**127,16**	**80,32**	**23,44**	**–**	**1,13**	**89,11**	**90,24**	

[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-Investment Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl*
[6] *Co-Investment 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*

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 Teilvermögen 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 Teilvermögen 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 Jahre Verlängerung)
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 Teilvermögen von Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Weitere Informationen

Bedingungen

Name	Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR)
Erstzeichnungspreis	100.00
Zeichnung	Die Anlagestiftung Swiss Life nimmt jeweils per Ende Mai/November («Closing») neue Kapitalzusagen entgegen. Der Vertrag über die Kapitalzusage (inkl. Zeichnungsschein) muss bis spätestens am letzten Bankwerktag, 16.00 Uhr Ende Mai/November («Closing») (Ultimo) bei der Geschäftsführung der Anlagestiftung Swiss Life eintreffen.
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 weiterplatziert 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. 2.2–2.5).
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 Strategie	Core/Core+, Value Add
Nach Phase	Brownfield, Greenfield
Nach Sektor	Infrastrukturanlagen und infrastrukturbezogene Anlagen: Anlagen in Energieinfrastruktur, Transport, soziale Infrastruktur, erneuerbare Energie/Energie, Versorgung, Kommunikation und Übrige
Nach Region	OECD

Dienstleister

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

Haftungsausschluss:
Das vorliegende Dokument enthält Werbung. Es ist lediglich für Marketing- und Informationszwecken bestimmt und richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anlegerinnen und Anleger im Sinne des Kollektivanlagengesetzes. Der Kreis der Anleger der Anlagestiftung ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Dieses Dokument wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Wir bieten jedoch keine Gewähr für den Inhalt und die Vollständigkeit und übernehmen keine Haftung für Verluste, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen könnten. Es kann «zukunftsgerichtete Aussagen» enthalten, welche unsere Einschätzung und unsere Erwartungen zu einem bestimmten Zeitpunkt ausdrücken, dabei können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere Einflussfaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind nicht als Vertragsdokument oder als Anlageberatung zu verstehen. Vor einer Zeichnung sollten sich die Anleger die detaillierten Informationen über den Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF in den jeweiligen regulatorischen Unterlagen (wie Prospekt, Fondsvertrag, PRIIPs KID und neuester Jahresbericht), die als alleinige Rechtsgrundlage für den Kauf von Fondsanteilen gelten, beschaffen und sie sorgfältig lesen. Sie sind kostenlos in gedruckter oder elektronischer Form beim Vertreter ausländischer kollektiver Kapitalanlagen in der Schweiz, Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich oder auf www.swisslife-am.com erhältlich. Zahlstelle ist die UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich. Informationen zu Fontavis SCS SICAV-RAIF sind ebenfalls 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 in dieser Dokumentation erwähnten Fonds sind im Grossherzogtum Luxembourg domiziliert. Sämtliche Dokumente zu den Anlagegruppen der Anlagestiftung Swiss Life, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, c/o Swiss Life AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich, Tel. 043 547 71 11 oder unter www.swisslife.ch/anlagestiftung bezogen werden

Erträge und Wert von Fondsanteilen können sinken oder steigen und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals ist nicht auszuschliessen. 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. Sie stellt in keiner Weise eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung oder das Kapital dar. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Kundenebene entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.). Informationen, die historische Informationen, Daten oder Analysen zur künftigen Entwicklung von ESG-Aspekten umfassen, sollten nicht als Angaben oder Garantie für künftige Entwicklungen, Analysen, Prognosen oder Vorhersagen aufgefasst werden. Vergangenheitsorientierte Informationen zu ESG-Aspekten bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse oder die künftige Entwicklung irgendwelcher ESG-Aspekte. Dies stellt keineswegs eine Gewähr für eine weitere positive Entwicklung von ESG-Aspekten dar. Sowohl die Swiss Life AG als auch die übrigen Mitglieder der Swiss Life-Gruppe sind zu Positionen in diesem Fonds sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. «Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe.

Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com. Quelle: Swiss Life Asset Managers (sofern nichts anderes vermerkt). Alle Rechte vorbehalten. Kontakt: info@swisslife-am.com.

Wir unterstützen Menschen dabei,
ein selbstbestimmtes Leben zu führen.

Anlagestiftung Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Postfach, 8022 Zürich
Telefon 043 547 71 11
anlagestiftung@swisslife-am.com
www.swisslife.ch/anlagestiftung

11.2023