



SwissLife

Fondation de placement Swiss Life

# Infrastructure Globale ESG (EUR)

*Rapport trimestriel*

*Pour le trimestre se terminant le 30 juin 2023*



# Table des matières

Informations générales	4
Rapport du gestionnaire	5
<i>Synthèse</i>	5
<i>Infrastructure Globale ESG (EUR): chiffres clés</i>	5
<i>Activité de transaction et perspectives</i>	6
<i>Répartition</i>	7
Analyse du portefeuille	8
<i>Aperçu et performance du portefeuille de placements</i>	8
<i>Détail du portefeuille de placements</i>	9
Investissements en fonds	10
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III</i>	10
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest</i>	11
<i>FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe</i>	12
<i>FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II</i>	13
Investissements directs	14
<i>Energy Assets Group</i>	14
<i>Altitude Infrastructure THD</i>	15
<i>Almaviva Santé SAS</i>	16
<i>BCP Battery Holding Sàrl</i>	17
<i>Thames Tideway Tunnel</i>	18
<i>JFK New Terminal One</i>	19
<i>Saffir/Borssele III &amp; IV</i>	20
Investment Pipeline	21
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II</i>	21
Informations supplémentaires	22

# Informations générales

Groupe de placement	Infrastructure Globale ESG (EUR)
Nom	Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)
Forme juridique	Fondation de placement
Domicile de la fondation de placement	Suisse
Tranches	Tranche standard, tranche PM
Fin de l'exercice	30 septembre
Date de lancement	26 mai 2021
Gestionnaire de portefeuille	Swiss Life Asset Management SA
Echéance (date de fin prévue)	Evergreen
ISIN	CH0568979949 (tranche standard) CH0596002185 (tranche PM)
Numéro de valeur	56897994 (tranche standard) 59600218 (tranche PM)
LEI	2549009VUGU2MJGSXI62
Code Bloomberg	SWLIGEI SW (tranche standard) SWIGEPE SW (tranche PM)
	Plus d'informations à la section «Informations supplémentaires»

Ce rapport trimestriel fournit des informations complémentaires aux fiches d'information.

# Rapport du gestionnaire

## Synthèse

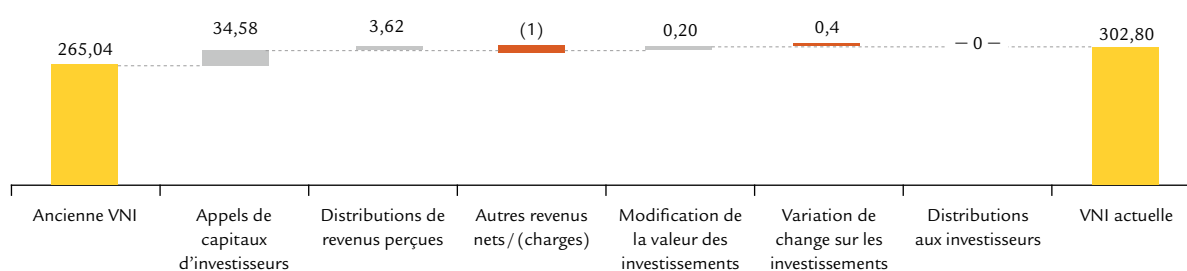
Au 30 juin 2023, la valeur nette d'inventaire (VNI) de Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR) s'élève à 302 751 924.09 EUR (113.56 EUR par droit [tranche standard]/ 114.12 EUR par droit [tranche PM]). Si l'on compare la VNI du groupe de placement au T2 2023 de

113.56 EUR par droit (tranche standard)/114.12 EUR par droit (tranche PM) au prix au T1 2023 de 112.43 EUR par droit (tranche standard)/112.92 EUR par droit (tranche PM), on constate une évolution positive de la VNI de +1% (tranche standard)/+1,1% (tranche PM).

### Evolution de la VNI

VNI	au 31.03.2023	au 30.06.2023
EUR – CH0568979949 (tranche standard)	112.43	113.56
EUR – CH0596002185 (tranche PM)	112.92	114.12

## Infrastructure Globale ESG (EUR) (en millions): chiffres clés



Chiffres clés (en millions d'EUR)	au 31.03.2023	au 30.06.2023
Engagements d'investisseurs	473,49	473,49
Capital versé	248,86	283,44
Engagements envers des investissements	351,77	391,77
Total investi	241,57	280,38
Distributions	-	-

«NAV Bridge»	01.04.2023–30.06.2023	
Ancienne évaluation au 31.12.2022		265,04
Appels de capitaux d'investisseurs		34,58
Distributions de revenus perçues		3,62
Autre revenus nets / (charges)		(1,0)
Modification de la valeur des investissements		0,20
Variation de change sur les investissements		0,40
Distributions aux investisseurs		-
VNI Infrastructure Globale ESG (EUR) au 30.06.2023		302,80
TRI net		8,51%
TVPI net (valeur totale / capitaux versés)		106,83%
PICC (capitaux versés / engagements)		59,86%
DPI (distributions / capitaux versés)		-
Nombre d'investissements		11
<b>TER</b>		
Total des charges TER KGAST 30.09.2022 <sup>1</sup>	2,24% (ex ante)	2,47% (ex post)
Total des charges indicatif TER <sup>2</sup>	env. 1,26%	

<sup>1</sup> Le TER est calculé une fois par an pour l'exercice comptable clôturé le 30 septembre.

<sup>2</sup> Le TER indicatif pour un investissement via la tranche standard comprend à la fois les coûts estimés du groupe de placement et les estimations de TER des fonds cibles sans frais de performance au niveau des fonds cibles sur une base lissée sur une période d'investissement de 25 ans. La fourchette est basée sur un modèle de calcul conforme à la composition provisoire du portefeuille initial, supposant différents volumes moyens et en tenant compte du recours à des classes de parts à coût plus faible au niveau du fonds cible, avec un volume du groupe de placement plus important. Le TER effectif peut être plus élevé durant la phase de constitution.

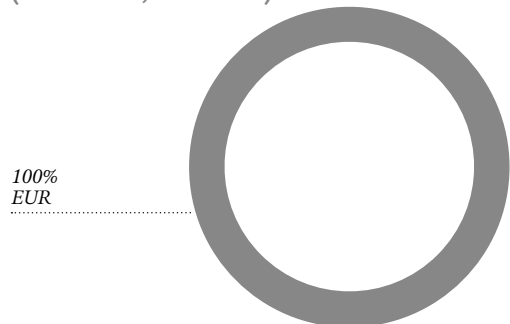
## Activité de transaction et perspectives

Durant le T2 2023, le groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR) a investi env. 38,8 mio. EUR dans ses placements cibles. Il s'agissait d'appels de capital des trois fonds cibles Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest et FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II, et d'appels mineurs des projets «greenfield» Co-investisse-

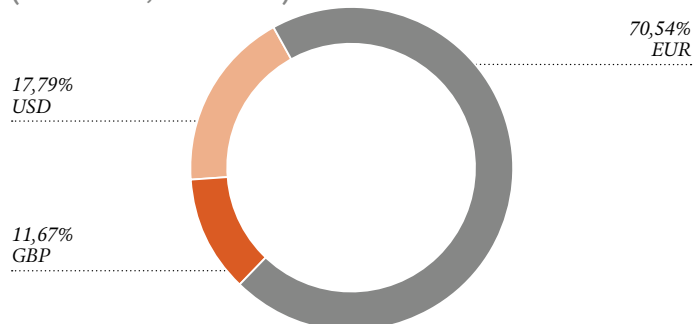
ment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P. et Co-investissement de BCP Battery Holding S.À R.L. Sur la base des engagements de capital de la troisième phase de souscription, un autre fonds cible, Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II, a été souscrit à hauteur de 40 millions d'euros.

## Répartition

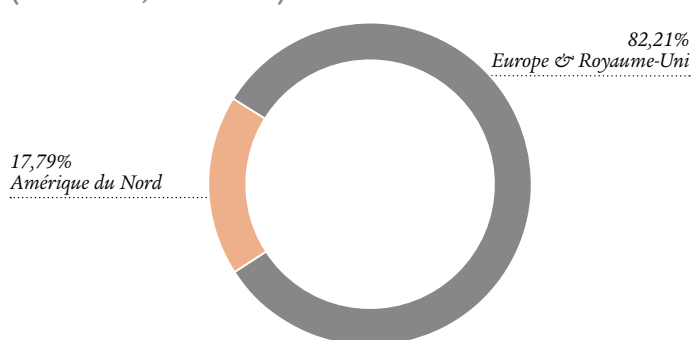
Engagements des investisseurs par monnaie  
(100% = 473,5 mio. EUR)



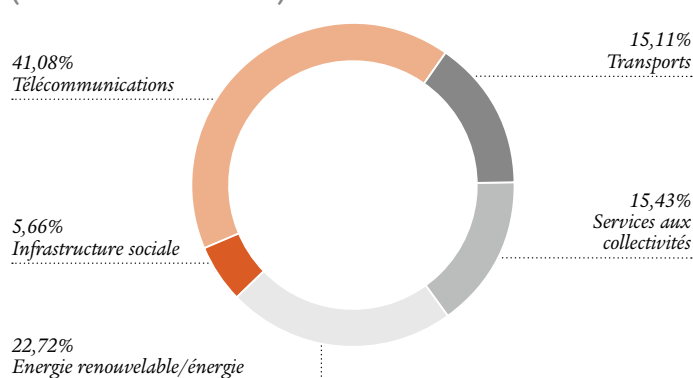
Répartition de la VNI par monnaie  
(100% = 302,80 mio. EUR)



Répartition de la VNI par zone géographique  
(100% = 265,04 mio. EUR)



Répartition de la VNI par secteur  
(100% = 302.80 mio. EUR)



*Veuillez noter qu'en raison d'arrondis, les chiffres présentés tout au long du présent rapport peuvent ne pas correspondre précisément aux totaux fournis et que les pourcentages peuvent ne pas refléter précisément le chiffre absolu.*

# Analyse de portefeuille

## Aperçu et performance du portefeuille de placements

Investissement (en mio. EUR)	Engagement	Capital investi	Engagement non appelé <sup>1</sup>	RsC perçu <sup>2,3</sup>	Dist. de revenus perçues <sup>3</sup>	Juste va- leur <sup>1</sup>	Valeur totale <sup>4</sup>	Performance
<b>Fonds</b>								
SLFL ESG GIO III <sup>5</sup>	145,0	121,64	23,36	-	2,21	123,83	94,50	5,40%
SLFL ESG GIO III CI <sup>6</sup>	55,0	43,48	11,52	-	0,73	45,06	39,62	7,00%
FORTE <sup>7</sup>	25,0	24,95	-	-	0,67	29,68	28,09	10,60
FORTE II <sup>8</sup>	25,0	11,68	13,32	1,16	0,01	11,88	11,89	-
Growth II <sup>9</sup>	40,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>290,0</b>	<b>201,75</b>	<b>48,20</b>	<b>1,16</b>	<b>3,62</b>	<b>210,45</b>	<b>174,10</b>	

<sup>1</sup> sur la base des taux de change actuels de l'EUR

<sup>2</sup> net du retour du capital pouvant être restitué

<sup>3</sup> aux taux historiques

<sup>4</sup> juste valeur additionnée des distributions des revenus et du retour du capital perçu

<sup>5</sup> Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities III, un compartiment de Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

<sup>6</sup> Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest, un compartiment de Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

<sup>7</sup> FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe

<sup>8</sup> FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II

<sup>9</sup> Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II

Investissement	Engage- ment	Capital investi	Engagement non appelé <sup>1</sup>	RsC perçu <sup>2,3</sup>	Dist. de revenus perçues <sup>3</sup>	Juste valeur <sup>1</sup>	Valeur totale <sup>4</sup>	Performance
<b>Co-investissements directs</b>								
EAG <sup>5</sup>	8,99	8,99	-	-	0,86	13,82	14,68	33,45%
AITHD <sup>6</sup>	9,50	9,22	0,28	-	0,27	10,37	10,64	8,44%
Almaviva <sup>7</sup>	15,37	15,37	-	-	-	16,83	16,83	9,46%
BCP <sup>8</sup>	13,40	6,04	7,36	-	-	6,08	6,08	1,18%
TTT <sup>9</sup>	18,00	17,25	0,75	-	-	17,85	17,85	4,68%
JFK <sup>10</sup>	16,50	1,88	14,62	-	-	1,82	1,82	-6,43%
Saffir/Borssele III & IV <sup>11</sup>	20,00	19,86	0,14	-	-	19,86	19,86	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>101,76</b>	<b>78,61</b>	<b>23,15</b>	<b>-</b>	<b>1,13</b>	<b>86,63</b>	<b>87,76</b>	

<sup>1</sup> sur la base des taux de change actuels de l'EUR

<sup>2</sup> net du retour du capital pouvant être restitué

<sup>3</sup> aux taux historiques

<sup>4</sup> juste valeur additionnée des distributions des revenus et du retour du capital perçu

<sup>5</sup> Co-investissement dans Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl

<sup>6</sup> Co-investissement dans Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo Sàrl

<sup>7</sup> Co-investissement dans Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl

<sup>8</sup> Co-investissement dans BCP Battery Holding Sàrl

<sup>9</sup> Co-investissement dans Thames Tideway Tunnel «TTT» via Bazalgette (Investments) Ltd

<sup>10</sup> Co-investissement dans JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP

<sup>11</sup> Co-investissement dans Borssele III & IV via Blauwind BidCo



## Détail du portefeuille de placements

Classification	Monnaie	Pays	Région	Secteur	Stade (à la date d'investissement)
Brisa <sup>1</sup>	EUR	Portugal	Europe	Transports	Brownfield
AITHD <sup>2</sup>	EUR	France	Europe	Télécommunications	Brownfield
Wascosa Group <sup>3</sup>	EUR	Allemagne	Europe	Transports	Brownfield
Infrareal <sup>4</sup>	EUR	Allemagne	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
Databank	USD	Etats-Unis	Amérique du Nord	Télécommunications	Brownfield
Holzheizkraftwerke Cuxhaven	EUR	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
Trianel Windpark Borkum I (TWB I)	EUR	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
Trianel Windpark Borkum II (TWB II)	EUR	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE Vannkraft AS	EUR	Norvège	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE Energy Norway AS	EUR	Norvège	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
FORTE GRV Development	EUR	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE 1 CSP – Bilancia	EUR	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE 1 CSP – PE2	EUR	Espagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
Swingo	EUR	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
EAG <sup>5</sup>	GBP	Royaume-Uni	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
Almaviva <sup>6</sup>	EUR	France	Europe	Infrastructure sociale	Brownfield
BCP <sup>7</sup>	EUR	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
TTT <sup>8</sup>	GBP	Royaume-Uni	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
JFK <sup>9</sup>	USD	Etats-Unis	Amérique du Nord	Transports	Greenfield
Saffir/Borssele III & IV <sup>10</sup>	EUR	Pays-Bas	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield

<sup>1</sup> Auto-Estradas de Portugal S.A.

<sup>2</sup> Altitude Infrastructure THD

<sup>3</sup> Aves One AG

<sup>4</sup> Infrareal GmbH

<sup>5</sup> Co-investissement dans Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl

<sup>6</sup> Co-investissement dans Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl

<sup>7</sup> Co-investissement dans BCP Battery Holding Sàrl

<sup>8</sup> Co-investissement dans Thames Tideway Tunnel «TTT» via Bazalgette (Investments) Ltd

<sup>9</sup> Co-investissement dans JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP

<sup>10</sup> Co-investissement dans Borssele III et IV via Blauwind BidCo

# Investissements en fonds

## Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III<sup>1</sup>



### Données clés

<b>Objectif d'investissement</b>	Créer un portefeuille diversifié d'investissements en infrastructures core, et potentiellement core+, dans différents secteurs
<b>Diversification du portefeuille</b>	8 à 12 investissements, max. 20% par investissement, max. 50% par pays
<b>Axe géographique</b>	OCDE avec priorité à l'Europe et à l'Amérique du Nord
<b>Stade</b>	Brownfield
<b>Monnaie</b>	EUR
<b>Volume du fonds cible</b>	2000 mio. EUR
<b>Echéance du fonds</b>	25 ans à compter de la clôture initiale (plus deux prolongations d'un an)
<b>Période d'investissement</b>	4 ans à partir de la clôture finale
<b>Clôture initiale</b>	Octobre 2019
<b>Rendement visé</b>	TRI net de 6% à 8%
<b>Rendement comptant visé</b>	env. 5% p.a. (distributions semestrielles)
<b>Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)</b>	145 mio. EUR
<b>Engagement</b>	

<sup>1</sup> un compartiment de Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

*Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest<sup>1</sup>***Données clés**

<b>Objectif d'investissement</b>	Co-investissement avec Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, en infrastructures et en actifs liés aux infrastructures
<b>Diversification du portefeuille</b>	Sous-ensemble des 8 à 12 investissements de Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III (jusqu'à 5 investissements), max 30% par investissement
<b>Axe géographique</b>	OCDE
<b>Stade</b>	Brownfield
<b>Monnaie</b>	EUR
<b>Volume du fonds cible</b>	500 mio. EUR
<b>Echéance du fonds</b>	25 ans à compter de la clôture initiale (plus deux prolongations d'un an)
<b>Période d'investissement</b>	4 ans à partir de la clôture finale
<b>Clôture initiale</b>	Janvier 2020
<b>Rendement visé</b>	TRI net de 6% à 8%
<b>Rendement comptant visé</b>	env. 5% p.a. (distributions semestrielles)
<b>Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)</b>	55 mio. EUR
<b>Engagement</b>	

<sup>1</sup> un compartiment de Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

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



### Données clés

<b>Objectif d'investissement</b>	Investissements en infrastructures d'énergie propre, dans l'hydroélectricité, les parcs solaires, le biogaz, etc.
<b>Diversification du portefeuille</b>	Min. 5 à 8 investissements, max. 25% par investissement, max. 40% par pays, max. 50% par technologie
<b>Axe géographique</b>	UE, AELE, Royaume-Uni
<b>Stade</b>	Brownfield, Greenfield
<b>Monnaie</b>	EUR
<b>Volume du fonds cible</b>	450 mio. EUR
<b>Echéance du fonds</b>	25 ans à compter de la clôture initiale (plus deux prolongations d'un an)
<b>Période d'investissement</b>	5 ans à partir de la clôture finale
<b>Clôture initiale</b>	Novembre 2017
<b>Rendement visé</b>	TRI net de 7%
<b>Rendement comptant visé</b>	env. 5% p.a. (distributions semestrielles)
<b>Engagement de la Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)</b>	25 mio. EUR

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



### Données clés

<b>Objectif d'investissement</b>	Installations d'infrastructures d'énergie propre dans l'hydro-électricité, les parcs photovoltaïques, le biogaz, etc.
<b>Diversification du portefeuille</b>	Au moins 8 placements, max. 25% par placement, max. 30% par technologie
<b>Axe géographique</b>	Au moins 75% OCDE, max. 25% hors OCDE
<b>Stade</b>	Brownfield, Greenfield
<b>Monnaie</b>	EUR
<b>Volume du fonds cible</b>	750 mio. EUR
<b>Echéance du fonds</b>	25 ans à compter de la fin de la clôture initiale (plus deux prolongations d'un an)
<b>Période d'investissement</b>	5 ans à partir de la clôture finale
<b>Clôture initiale</b>	Juillet 2022
<b>Rendement visé</b>	TRI net de 5% à 7%
<b>Rendement comptant visé</b>	Env. 3% à 5% p.a.
<b>Engagement de la Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)</b>	25 mio. EUR

# Investissements directs

## *Energy Assets Group*



### Présentation de l'investissement

<b>Emplacement</b>	Royaume-Uni
<b>Secteur</b>	Infrastructures énergétiques
<b>Date d'investissement</b>	Juillet 2021
<b>Propriété</b>	1,4%

### Description

Energy Asset Group («EAG») est une entreprise britannique à intégration verticale spécialisée dans la mesure d'énergie. EAG exploite deux unités commerciales: Energy Assets Infrastructure («EAI») et Energy Assets Utilities («EAU»). EAI exploite et entretient des compteurs complexes de gaz et d'électricité de catégorie industrielle et commerciale, ainsi que des raccordements des services aux collectivités du «dernier kilomètre» pour les réseaux de gaz et d'électricité. EAU est spécialisé dans la conception et la construction de raccordements du dernier kilomètre en électricité, eau et fibre.

## Altitude Infrastructure THD



### Présentation de l'investissement

<b>Emplacement</b>	France
<b>Secteur</b>	Télécommunications
<b>Date d'investissement</b>	Décembre 2021
<b>Propriété</b>	0,5%

### Description

Altitude Infrastructure THD («AITHD») est un opérateur français indépendant de réseau de fibre jusqu'au domicile («FttH»). L'entreprise a pour objectif de déployer et d'exploiter 4,4 millions de raccordements en France, dans les territoires à faible densité.

AITHD exploite 25 réseaux d'initiative publique («RIP»); c'est le plus grand acteur du marché RIP. La société a signé des accords de vente en gros avec plus de 80 opérateurs de télécommunications, dont les quatre principaux fournisseurs d'accès à Internet en France (Orange, SFR, Bouygues Telecom et Free).

## Almaviva Santé SAS



### Présentation de l'investissement

<b>Emplacement</b>	France
<b>Secteur</b>	Infrastructure sociale
<b>Date d'investissement</b>	Mai 2022
<b>Propriété</b>	1,25%

### Description

Almaviva, sis à Puyricard (Aix-en-Provence), est le quatrième groupe hospitalier privé de France avec plus de 4200 lits accueillant quelque 480 000 patients par an dans plus de 42 établissements privés. Groupe de santé privé, Almaviva est spécialisé dans plusieurs disciplines, notamment l'orthopédie, l'ophtalmologie, la cardiologie, la gynécologie et la chirurgie viscérale, ainsi que la dialyse, l'oncologie et l'imagerie médicale.



## BCP Battery Holding Sàrl



### Présentation de l'investissement

<b>Emplacement</b>	Allemagne
<b>Secteur</b>	Energie renouvelable/énergie
<b>Date d'investissement</b>	Juin 2022
<b>Propriété</b>	5,56%

### Description

En coopération avec plusieurs développeurs allemands de renom, BCP dispose de droits exclusifs pour constituer un portefeuille de systèmes de stockage d'énergie de batterie d'une capacité approximative de 420 MWh. Le premier investissement de BCP a été l'acquisition d'un projet de stockage de batteries de 68 MWh en cours de construction.

## Thames Tideway Tunnel



### Présentation de l'investissement

<b>Emplacement</b>	Royaume-Uni
<b>Secteur</b>	Services aux collectivités
<b>Date d'investissement</b>	Septembre 2022
<b>Propriété</b>	0,7%

### Description

Le Thames Tideway Tunnel («TTT») est un égout en cours de construction à Londres. Une fois les travaux achevés, le tunnel mesurera 25 km de long, avec un diamètre d'environ 7 m; situé à 66 m sous terre au plus profond, le tunnel suivra en grande partie le cours de la Tamise. L'objectif du Thames Tideway Tunnel est de collecter et de transporter les eaux usées qui débordent lorsque le système actuel est surchargé, ce qui permettra d'éviter que les eaux usées ne se déversent dans la Tamise.

## JFK New Terminal One



### Vue d'ensemble

<b>Emplacement</b>	Amérique du Nord
<b>Secteur</b>	Transports
<b>Date d'investissement</b>	Août 2022
<b>Propriété</b>	0,4%

### Description

L'aéroport international John F. Kennedy («JFK») est le principal nœud de transport de la ville de New York, et l'un des plus fréquentés au monde. Le JFK New Terminal One («JFK NTO») accueillera les voyageurs depuis et vers les principales destinations et correspondances internationales. JFK NTO sera un terminal ultramoderne dont l'achèvement est attendu pour 2030. La construction du projet a débuté au 3<sup>e</sup> trimestre 2022, et les premières portes devraient ouvrir au public en 2026. Le terminal sera conçu de manière durable et tournée vers l'avenir, il s'appuiera en outre sur des technologies de pointe.

## Saffir/Borssele III & IV



### Vue d'ensemble

<b>Emplacement</b>	Offshore – Pays-Bas
<b>Secteur</b>	Energie renouvelable/énergie
<b>Date d'investissement</b>	Novembre 2022
<b>Propriété</b>	1,4%

### Description

Borssele III & IV est un parc éolien au large des côtes néerlandaises. Depuis novembre 2021, la phase de construction est terminée, le parc éolien est entièrement opérationnel et dispose d'une capacité de 731 MW.

# Investment Pipeline

## Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II <sup>1</sup>



### Données clés

<b>Objectif d'investissement</b>	Création d'un portefeuille diversifié, composé de placements en infrastructures dans différents secteurs
<b>Diversification du portefeuille</b>	10-12 placements, max. 20% par placement individuel, max. 50% par pays
<b>Axe géographique</b>	OCDE avec concentration sur l'Europe et l'Amérique du Nord
<b>Stade</b>	«Brownfield», «greenfield»
<b>Monnaie</b>	EUR
<b>Volume du fonds cible</b>	1000 mio. EUR
<b>Echéance du fonds</b>	10 ans à compter de la fin du premier closing (plus deux prolongations de deux ans)
<b>Période d'investissement</b>	4 ans à partir du dernier closing
<b>Clôture initiale</b>	T3 2023
<b>Rendement visé</b>	TRI net de 10% à 12%
<b>Rendement comptant visé</b>	Env. 4% à 5% p.a. (versements semestriels)
<b>Engagement de la Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)</b>	40 mio. EUR

<sup>1</sup> un compartiment du Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

# Informations supplémentaires

## Caractéristiques

<b>Nom</b>	Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)
<b>Prix de souscription initial</b>	100.00
<b>Ouverture prévue</b>	2024
<b>Rachat des droits</b>	Le rachat des droits intervient annuellement le 30 septembre (date limite du rachat), avec préavis de six mois, et pour la première fois au 30 septembre 2025; les rachats annuels sont limités à 20% (ou à un maximum de 50 millions d'euros) du capital investi des groupes de placement.
<b>Commission de rachat</b>	Commission de rachat sur la VNI en faveur du groupe de placement: max 5,0%. Aucune commission de rachat n'est imputée sur les droits revendus à la date de valeur pertinente. Le montant spécifique figure dans la fiche d'informations du groupe de placement.
<b>Stratégie de placement</b>	Participation dans plusieurs fonds d'infrastructures diversifiés et investissements directs gérés par Swiss Life dans des pays de l'OCDE. Priorité à la stratégie core/core+ et aux distributions régulières provenant de l'activité d'exploitation. Diversification entre les pays, régions, emplacements, secteurs, technologies, âge des installations et profils de flux de trésorerie. Le processus d'investissement prend en compte les facteurs de risque et financiers. (Se reporter au prospectus du groupe de placement Infrastructure Globale ESG [EUR], chap. 2.2 à 2.4).
<b>Frais de gestion</b>	Tranche standard: 0,22% hors TVA Tranche PM: 0,00% (N'est accessible qu'aux investisseurs qui concluent une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA ou aux actuels clients de gestion de fortune de Swiss Life Asset Management SA.)

## Axe d'investissement

<b>Par stade</b>	Brownfield
<b>Par secteur</b>	Infrastructures et actifs liés aux infrastructures: investissements dans l'énergie, les transports, les infrastructures sociales, l'énergie / les énergies renouvelables, les services aux collectivités et autres.
<b>Par zone géographique</b>	Europe / Amérique du Nord (Etats-Unis en particulier)

## Prestataires de services

<b>Gestionnaire de portefeuille</b>	Swiss Life Asset Management SA
<b>Administrateur</b>	Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle
<b>Organe de révision</b>	PricewaterhouseCoopers SA
<b>Banque dépositaire</b>	UBS Switzerland AG

#### **Clause de non-responsabilité**

**Cette publication contient de la publicité.** Le présent document a été rédigé avec le plus grand soin, et en toute bonne foi. Nous ne nous portons toutefois aucunement garants de son contenu et de son exhaustivité et déclinons toute responsabilité en cas de pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ses informations. Le présent document peut contenir des «informations prospectives» reflétant nos estimations et nos attentes à un moment donné. Différents risques, incertitudes et autres facteurs sont susceptibles d'entraîner des écarts entre l'évolution et les résultats effectifs et nos prévisions. Les informations contenues aux présentes sont fournies à titre d'information uniquement et ne doivent pas être interprétées comme un document contractuel ou un conseil en investissement. La performance historique n'est pas une base suffisante pour établir des prévisions concernant l'évolution future de la performance ou des prix. Les performances passées ne présument en rien des performances actuelles ou futures. Le cercle des investisseurs des groupes de placement est limité aux institutions des 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> piliers et aux autres institutions exonérées d'impôt domiciliées en Suisse créées dans le cadre d'une prévoyance professionnelle; les personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions sont soumises à l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et effectuent exclusivement des investissements pour ces institutions auprès de la fondation. Tous les documents relatifs qui constituent la base juridique de toute décision de placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, Case postale, 8022 Zurich, tél. 043 547 71 11. Les informations relatives aux placements collectifs de capitaux sont exclusivement destinées aux investisseurs qualifiés au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Des informations exhaustives sur les fonds spécifiés figurent dans les documents qui servent de base juridique à tout investissement (tels que le prospectus de vente, le contrat de fonds ou les statuts, les règlements en matière d'investissement, les derniers rapports annuels / intermédiaires, le document d'information clé pour l'investisseur [PRIIPs KID]). Les informations concernant Swiss Life Funds (LUX) ESG Infrastructure Opportunities III et Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest sont disponibles sous forme électronique ou physique auprès de la représentante en Suisse, à l'adresse suivante: Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich. Le service de paiement est UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, Suisse. Des informations concernant Fontavis SCS SICAV-RAIF sont disponibles auprès de Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich. Le service de paiement de ce fonds est Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich. Les fonds mentionnés sont domiciliés au Grand-Duché de Luxembourg.



*Nous permettons à chacun  
de vivre selon ses propres choix.*

*Fondation de placement Swiss Life  
c/o Swiss Life SA  
General-Guisan-Quai 40  
8002 Zurich  
Suisse*