



SwissLife

Fondation de placement Swiss Life

Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF)

Rapport trimestriel

Pour le trimestre se terminant le 30 septembre 2023

Table des matières

Informations générales	4
Rapport du gestionnaire	5
<i>Synthèse</i>	5
<i>Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF): chiffres clés</i>	5
<i>Activité de transaction et perspectives</i>	6
<i>Répartition</i>	7
<i>Répartition du portefeuille de placements en fonction de la VNI</i>	7
Analyse du portefeuille	8
<i>Aperçu du portefeuille de placements en mio. CHF</i>	8
<i>Transparisation du portefeuille de placements du groupe de placement Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)</i>	9
<i>Portefeuille de placements: aperçu et performance dans la transparence du groupe de placement Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)</i>	10
Investissements dans des fonds via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	12
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III</i>	12
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest</i>	13
<i>FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe</i>	14
<i>FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II</i>	15
Investissements directs via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	16
<i>Energy Assets Group</i>	16
<i>Altitude Infrastructure THD</i>	17
<i>Almaviva Santé SAS</i>	18
<i>BCP Battery Holding Sàrl</i>	19
<i>Thames Tideway Tunnel</i>	20
<i>JFK New Terminal One</i>	21
<i>Saffir/Borssele III & IV</i>	22
Investment Pipeline via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	23
<i>Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II</i>	23
Informations supplémentaires	24

Informations générales

Groupe de placement	Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF)
Nom	Swiss Life Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF)
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	CH0568979923 (tranche standard) CH0596052263 (tranche PM)
Numéro de valeur	56897992 (tranche standard) 59605226 (tranche PM)
LEI	254900U5QZLUQLIN2205
Code Bloomberg	SWGCHCH SW (tranche standard) SWGCHPC SW (tranche PM)
	Plus d'informations à la section «Informations supplémentaires»

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

Objectif de placement

L'objectif de placement du groupe de placement Infrastructures consiste à constituer un portefeuille diversifié d'investissements dans des infrastructures Core, Core+ et Value-Add. Des rendements stables et des flux de trésorerie à long terme doivent être générés dans les secteurs

des transports, de l'énergie/des énergies renouvelables, de la communication, des services aux collectivités et des infrastructures sociales. Le groupe de placement se concentre sur les pays de l'OCDE, et plus particulièrement sur l'Europe, l'Amérique du Nord et le Canada.

Rapport du gestionnaire

Rétrospectiv

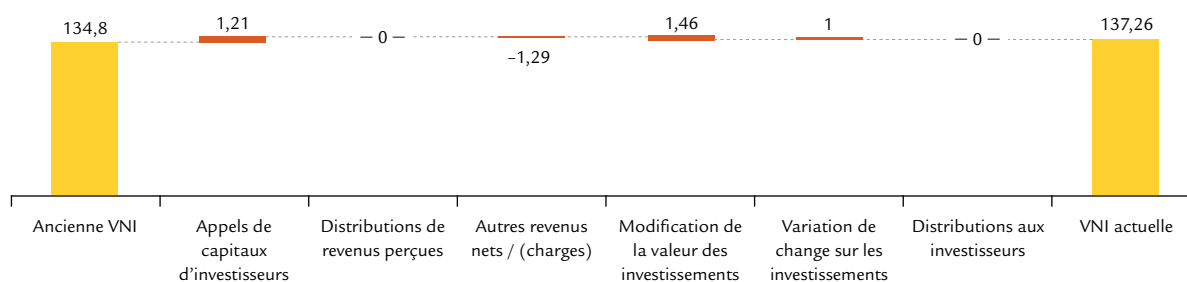
Au 30 septembre 2023, la valeur nette d'inventaire (VNI) de Swiss Life Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF) s'élève à 137 258 284.81 CHF (111.47 CHF par droit [tranche standard]/112.09 CHF par droit [tranche PM]).

Si l'on compare la VNI du groupe de placement au T3 au prix au T2 2023, qui était de 110.52 CHF par droit (tranche standard)/111.07 CHF par droit (tranche PM), on constate une évolution positive de la VNI de +0,86% (tranche standard)/+0,92% (tranche PM).

Evolution de la VNI

VNI	au 30.06.2023	au 30.09.2023
CHF - CH0568979923 (tranche standard)	110.52	111.47
CHF - CH0596052263 (tranche PM)	111.07	112.09

Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF): chiffres clés



Chiffres clés	au 30.06.2023	au 30.09.2023
Engagements d'investisseurs en mio. CHF	248,10	248,10
Capital versé en mio. CHF	126,81	128,03
Engagements envers des investissements en mio. EUR	223,25	223,25
Total investi en mio. EUR	123,98	127,01
Distributions en mio. EUR	-	-

«NAV Bridge» en mio. CHF	30.06.2023–30.09.2023	
Ancienne évaluation 30.06.2023	134,82	
Appels de capitaux d'investisseurs	1,21	
Distributions de revenus perçues	-	
Autre revenus nets / (charges)	-1,29	
Modification de la valeur des investissements	1,46	
Variation de change sur les investissements	1,04	
Distributions aux investisseurs	-	
VNI Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF) au 30.09.2023	137,26	
TRI net	6,54%	
TVPI net (valeur totale/capitaux versés)	107,17%	
PICC (capitaux versés/engagements)	51,63%	
DPI (distributions/capitaux versés)	-	
Nombre d'investissements	1	
TER		
Total des charges TER KGAST 30.09.2022 ¹	1,90% (ex ante)	2,12% (ex post)
Total des charges indicatif TER ²	env. 1,29%	

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

² 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.

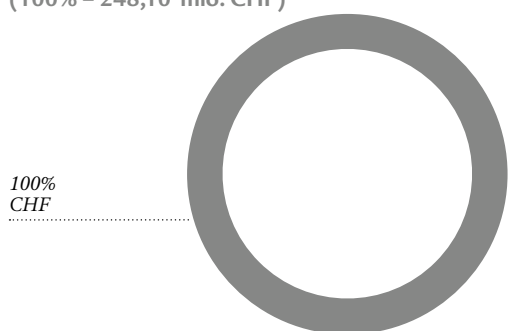
Activité de transaction et perspectives

Au cours du T3 2023, le groupe de placement Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF) a investi env. 3 mio. CHF dans Infrastructure Globale ESG (EUR). Il s'agissait d'appels de capitaux du fonds cible FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II ainsi que d'appels mineurs des projets greenfield, de co-investissement de JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P. et de co-investissement de BCP Battery Holding Sàrl. En outre, un engagement en capital de 20 mio.

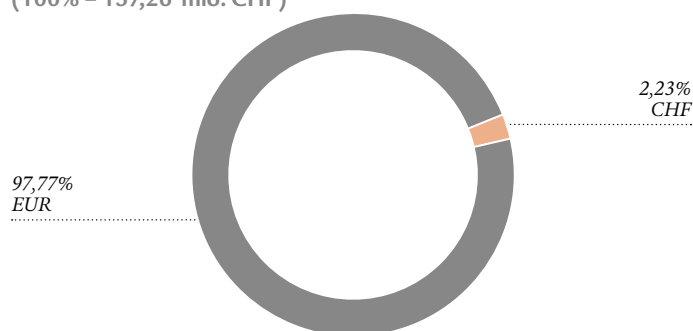
GBP a été réalisé via le groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR) dans un co-investissement direct dans le domaine du chauffage urbain au Royaume-Uni. La clôture de l'acquisition est prévue au T4 2023. Outre cet investissement direct, d'autres fonds cibles seront également appelés de capital, raison pour laquelle le groupe de placement lancera au moins un appel supplémentaire au T4.

Répartition

Engagement d'investisseurs par monnaie
(100% = 248,10 mio. CHF)



Répartition de la VNI par monnaie
(100% = 137,26 mio. CHF)

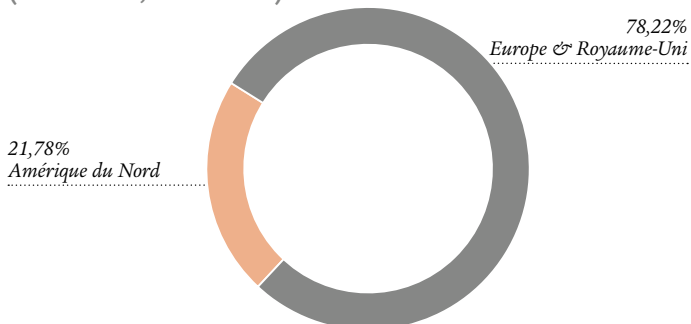


Répartition du portefeuille de placements en fonction de la VNI

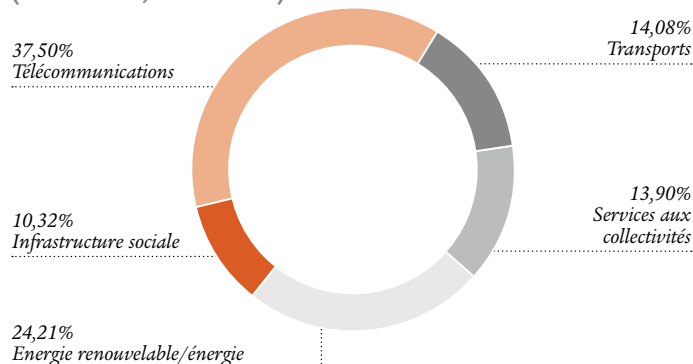
Le groupe de placement Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF) n'investit que dans le groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR), en plus de ses activités de couverture. Les diagrammes suivants montrent donc la

répartition de la VNI en fonction du portefeuille de placements du groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR).

Répartition détaillée de la VNI par zone géographique
(100% = 134,82 mio. CHF)



Répartition détaillée de la VNI par secteur
(100% = 134,82 mio. CHF)



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 du portefeuille de placements en mio. CHF¹

Investissement	Engagement	Capital investi	Engagement non appelé ²	RsC perçu ^{3,4}	Dist. de revenus perçues ⁴	Juste valeur ²	Valeur totale ⁵
Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	env. 217,00	123,01	93,99	-	-	134,21	134,21
Forward Exchange Trades						-1,42	-1,42
TOTAL	217,00	123,01	93,99	-	-	132,79	132,79

Liquidité

Compte de trésorerie en mio. CHF

4,52 4,52

¹ sans liquidité

² sur la base des taux de change actuels de l'EUR

³ net du retour du capital pouvant être restitué

⁴ aux taux historiques

⁵ juste valeur additionnée des distributions des revenus et du retour du capital perçu



Transparisation du portefeuille de placements du groupe de placement Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)

Classification	Devise	Pondération selon la VNI	Pays	Région	Secteur	Phase (au moment de l'investissement)
Brisa ¹	EUR	5,4%	Portugal	Europe	Transports	Brownfield
AITHD ²	EUR	10,4%	France	Europe	Télécommunications	Brownfield
Wascosa Group ³	EUR	7,7%	Allemagne	Europe	Transports	Brownfield
Infrareal ⁴	EUR	3,9%	Allemagne	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
Lyntia	EUR	11,0%	Espagne	Europe	Communication	Brownfield
Databank	USD	16,1%	Etats-Unis	Amérique du Nord	Communication	Brownfield
Flamingo Crossings Village	USD	4,7%	Etats-Unis	Amérique du Nord	Infrastructures sociales	Brownfield
Holzheizkraftwerke Cuxhaven	EUR	2,0%	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
Trianel Windpark Borkum I (TWB I)	EUR	0,8%	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
Trianel Windpark Borkum II (TWB II)	EUR	0,7%	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE Vannkraft AS	EUR	1,8%	Norvège	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE Energy Norway AS	EUR	1,1%	Norvège	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
FORTE GRV PV	EUR	0,1%	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE GRV Development	EUR	0,3%	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
FORTE 1 CSP - PE2	EUR	0,7%	Espagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield
Cory	GBP	1,0%	Royaume-Uni	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
Swingo	EUR	0,0%	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
Bravo	EUR	0,6%	Italie	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
EAG ⁵	GBP	4,5%	Royaume-Uni	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
Almaviva ⁶	EUR	5,6%	France	Europe	Infrastructure sociale	Brownfield
BCP ⁷	EUR	3,6%	Allemagne	Europe	Energie renouvelable/énergie	Greenfield
TTT ⁸	GBP	5,5%	Royaume-Uni	Europe	Services aux collectivités	Brownfield
JFK ⁹	USD	1,0%	Etats-Unis	Amérique du Nord	Transports	Greenfield
Saffir/Borssele III & IV ¹⁰	EUR	11,6%	Pays-Bas	Europe	Energie renouvelable/énergie	Brownfield

¹ Auto-Estradas de Portugal S.A.

² Altitude Infrastructure THD

³ Aves One AG

⁴ Infrareal GmbH

⁵ Co-investissement dans Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl

⁶ Co-investissement dans Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl

⁷ Co-investissement dans BCP Battery Holding Sàrl

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

⁹ Co-investissement dans JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP

¹⁰ Co-investissement dans Borssele III et IV via Blauwind BidCo

Portefeuille de placements: aperçu et performance dans la transparence du groupe de placement Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)

Investissement (en mio. EUR)	Engagement	Capital investi	Engagement non appelé ¹	Rsl obtenu ^{2,3}	Distribu-tion des revenus obtenue ³	Juste valeur ¹	Valeur totale 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 sur la base des taux de change actuels de l'EUR

² net du retour du capital pouvant être restitué

³ aux taux historiques

⁴ juste valeur additionnée des distributions des revenus et du retour du capital perçu

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

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

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, un compartiment de Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, FIS

Investissement	Engagement	Capital investi	Engagement non appelé ¹	Rsl obtenu ^{2,3}	Dist. de revenus perçues ³	Juste valeur ¹	Valeur totale ⁴	Performance
Co-investissements directs								
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	3,00	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 sur la base des taux de change actuels de l'EUR

² net du retour du capital pouvant être restitué

³ aux taux historiques

⁴ juste valeur additionnée des distributions des revenus et du retour du capital perçu

⁵ Co-investissement dans Energy Assets Group Limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl

⁶ Co-investissement dans Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo Sàrl

⁷ Co-investissement dans Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO Sàrl

⁸ Co-investissement dans BCP Battery Holding Sàrl

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

¹⁰ Co-investissement dans JFK via JLC Terminal One Co-Invest LP

¹¹ Co-investissement dans Borssele III & IV via Blauwwind BidCo

Investissements dans des fonds via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III¹



Données clés

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

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

Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest¹



Données clés

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

¹ 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

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

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



Données clés

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

Investissements directs via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)

Energy Assets Group



Présentation de l'investissement

Emplacement	Royaume-Uni
Secteur	Infrastructures énergétiques
Date d'investissement	Juillet 2021
Propriété	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

Emplacement	France
Secteur	Télécommunications
Date d'investissement	Décembre 2021
Propriété	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

Emplacement	France
Secteur	Infrastructure sociale
Date d'investissement	Mai 2022
Propriété	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

Emplacement	Allemagne
Secteur	Energie renouvelable/énergie
Date d'investissement	Juin 2022
Propriété	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

Emplacement	Royaume-Uni
Secteur	Services aux collectivités
Date d'investissement	Septembre 2022
Propriété	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

Emplacement	Amérique du Nord
Secteur	Transports
Date d'investissement	Août 2022
Propriété	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^e 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

Emplacement	Offshore – Pays-Bas
Secteur	Energie renouvelable/énergie
Date d'investissement	Novembre 2022
Propriété	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 via Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II¹



Données clés

Objectif d'investissement	Création d'un portefeuille diversifié, composé de placements en infrastructures dans différents secteurs
Diversification du portefeuille	10-12 placements, max. 20% par placement individuel, max. 50% par pays
Axe géographique	OCDE avec concentration sur l'Europe et l'Amérique du Nord
Stade	«Brownfield», «greenfield»
Monnaie	EUR
Volume du fonds cible	1000 mio. EUR
Echéance du fonds	10 ans à compter de la fin du premier closing (plus 2 ans de prolongation)
Période d'investissement	4 ans à partir du dernier closing
Clôture initiale	T3 2023
Rendement visé	TRI net de 10% à 12%
Rendement comptant visé	Env. 4% à 5% p.a. (versements semestriels)
Engagement de la Fondation de placement Swiss Life, Groupe de placement Infrastructure Globale ESG (EUR)	40 mio. EUR

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

Informations supplémentaires

Caractéristiques

Nom	Swiss Life Infrastructure Globale ESG (couverture en CHF)
Prix de souscription initial	100,00
Souscription	La Fondation de placement Swiss Life accepte des nouveaux engagements de capital à la fin du mois de mai/novembre («closing»). Le contrat relatif à l'engagement de capital (bon de souscription inclus) doit parvenir à l'organe de gestion de la Fondation de placement Swiss Life au plus tard le dernier jour bancaire ouvrable, à 16 heures fin mai/novembre («Closing») (Ultimo).
Rachat des droits	Le rachat des droits intervient annuellement le 30 septembre (date limite du rachat), avec préavis de neuf 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.
Commission de rachat	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.
Stratégie de placement	Participation à plusieurs fonds d'infrastructures diversifiés et investissements directs gérés par Swiss Life dans des pays de l'OCDE en investissant dans le groupe de placement Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR). Dans ce cadre, la priorité est donnée 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. Le groupe de placement entretient des réserves de liquidités à des fins de couverture de change. (Se reporter au prospectus du groupe de placement Infrastructure Globale ESG [couverture en CHF], chap. 2.2 à 2.5).
Frais de gestion	Tranche standard: 0,25% (TVA exclue) de la valeur nette d'inventaire par an, dont 0,03% pour la couverture de change Tranche PM: 0,03% (TVA exclue) pour la couverture de change (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 de placement (en investissant dans Swiss Life Infrastructure Globale ESG [EUR])

Par stratégie	Core/Core+, Value Add
Par stade	Brownfield
Par secteur	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
Par zone géographique	OCDE

Prestataires de services

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



Clause de non-responsabilité

Le présent document a un contenu publicitaire. Il est uniquement destiné à des fins de marketing et d'information et s'adresse exclusivement à des investisseuses et investisseurs qualifiés au sens de la loi sur les placements collectifs. Le cercle des investisseurs de la fondation de placement est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, aux autres institutions exonérées d'impôt sises en Suisse dont la finalité sert la prévoyance professionnelle ainsi qu'aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont contrôlées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA et qui investissent auprès de la fondation exclusivement des avoirs pour ces institutions.

Ce document a été établi avec tout le soin et la diligence requis. Cependant, nous ne pouvons nous porter garants de son contenu et de son exhaustivité et ne répondons pas des pertes résultant de l'usage de ces informations. Cette présentation peut contenir des «informations prospectives» qui reflètent notre évaluation et nos attentes à un moment donné, différents risques, incertitudes et autres facteurs d'influence pouvant toutefois mener à des écarts notables entre les évolutions et résultats effectifs et nos prévisions. Les informations contenues dans le présent mail ont un but uniquement informatif et ne doivent pas être considérées comme des documents contractuels ou des conseils en placement. Avant toute souscription, les investisseuses et investisseurs sont invités à se procurer et à lire attentivement les informations détaillées sur le fonds Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF dans les documents réglementaires (prospectus, contrat de fonds, DIC PRIIPs, et derniers rapports annuels/semestriels) qui constituent la seule base juridique pour l'achat de parts de fonds. Ceux-ci sont disponibles gratuitement sous forme imprimée ou électronique auprès du représentant en matière de placements collectifs étrangers en Suisse, Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich ou sur www.swisslife-am.com. Le service de paiement est UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich. Des informations relatives à Fontavis SCS SICAV-RAIF sont également disponibles auprès de Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich. Le service de paiement de ce fonds est Rothschild Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zurich. Les fonds mentionnés dans cette documentation sont domiciliés dans le Grand-Duché de Luxembourg. Tous les documents relatifs aux groupes de placement de la Fondation de placement Swiss Life servant de base juridique à un éventuel investissement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurich, tél. 043 547 71 11 et sur la page www.swisslife.ch/fondationdeplacement.

Les revenus et la valeur des parts de fonds peuvent diminuer ou augmenter, et une perte totale du capital investi dans lesdites parts n'est pas à exclure. Les performances historiques ne constituent pas une base suffisante pour prévoir l'évolution future des valeurs et des prix. Elles ne présument en rien des performances actuelles ou futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie pour la performance future ou le capital. La performance tient compte de l'ensemble des commissions et frais générés au niveau du fonds (p. ex. commission de gestion). Elle ne tient en revanche pas compte des frais encourus par la clientèle (frais et commissions d'émission et de rachat, commission de garde de titres, etc.). Les informations contenant des informations, données ou analyses historiques sur l'évolution future des aspects ESG ne doivent pas être considérées comme des indications ou garanties pour les évolutions, analyses ou prévisions futures. Les informations passées concernant les aspects ESG n'offrent aucune garantie quant aux résultats ou à l'évolution futurs de ces aspects. Elles ne garantissent en aucun cas la poursuite de l'évolution positive des aspects ESG. Tant Swiss Life SA que les autres membres du groupe Swiss Life sont autorisés à détenir des positions dans ce fonds ainsi qu'à les acheter et à les vendre. Les fonds de Swiss Life Asset Managers ne peuvent être proposés à la vente ou vendus aux Etats-Unis ou au nom de citoyens américains ou d'«US persons» résidant aux Etats-Unis. «Swiss Life Asset Managers» est le nom de marque des activités de gestion de fortune du groupe Swiss Life.

Plus d'informations sur www.swisslife-am.com. Source: Swiss Life Asset Managers (sauf mention contraire). Tous droits réservés. Contact: info@swisslife-am.com.

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