Fondazione d'investimento Swiss Life

Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)

Rapporto trimestrale
Per il trimestre fino al 31 marzo 2024

Indice

Informazioni generali 4

Rapporto del portfolio manager 5

Resoconto 5

Cifre salienti Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) 5

Operazioni e prospettive 6

Composizione 7

Composizione del portafoglio d'investimento in base al NAV 7

Analisi del portafoglio 8

Panoramica del portafoglio d'investimento in mio. CH 8

Portafoglio d'investimento: look-through del gruppo d'investimento Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR 9

Portafoglio d'investimento: panoramica e performance nel look-through del gruppo d'investimento Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR) 10

Investimenti in fondi tramite Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR) 12

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III 12

Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest 13

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe 14

FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II 15

Investimento diretto tramite Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR) 16

Energy Assets Group 16

Altitude Infrastructure THD 17

Almaviva Santé SAS 18

BCP Battery Holding Sàrl 19

Thames Tideway Tunnel 20

JFK New Terminal One 21

Saffir/Borssele III & IV 22

Equans Urban Energy («Equans») 23

Investment Pipeline via Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR) 24

Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities Growth II 24

Amprion GmbH via Swiss Life High Voltage Fund SCSp 25

Informazioni aggiuntive 26

Informazioni generali

Gruppo d'investimento	**Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)**
Nome	Swiss Life Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)
Forma giuridica	Fondazione d'investimento
Domicilio della Fondazione d'investimento	Svizzera
Tranche	Tranche standard, tranche PM
Conclusione dell'esercizio	30.09.
Data di lancio	26.05.2021
Portfolio manager	Swiss Life Asset Management SA
Durata (data di fine prevista)	Evergreen
ISIN	CH0568979923 (tranche standard) CH0596052263 (tranche PM)
Numero del valore	56897992 (tranche standard) 59605226 (tranche PM)
LEI	254900U5QZLUQLIN2205
Codice Bloomberg	SWGCHCH SW (tranche standard) SWGCHPC SW (tranche PM)
	Ulteriori dettagli nella sezione «Informazioni aggiuntive»

Questo rapporto trimestrale fornisce informazioni aggiuntive ai fact sheet.

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del gruppo d'investimento infrastrutturale è quello di costituire un portafoglio ben diversificato di investimenti infrastrutturali core, core+ e value-add. L'obiettivo è quello di conseguire rendimenti stabili e cash flow a lungo termine nei settori trasporti, energia/energie rinnovabili, comunicazione, servizi di pubblica utilità e infrastrutture sociali. Il gruppo d'investimento si concentra sui Paesi OCSE con focalizzazione su Europa, America settentrionale e Canada.

Il gruppo d'investimento mira a tenere adeguatamente conto degli aspetti di sostenibilità e ha pertanto definito criteri ESG corrispondenti.

Almeno due terzi degli impegni di capitale del gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR) per investimenti di portafoglio vengono assunti per investimenti collettivi soggetti alle disposizioni in materia di informativa ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR, oppure gli investimenti vengono effettuati in investimenti diretti insieme a investimenti collettivi soggetti alle disposizioni in materia di informativa ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR.

Tutti gli impegni di capitale del gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR) dovrebbero essere assunti sulla base di una valutazione ESG positiva. Gli investimenti diretti devono avere un rating minimo di 26 punti e gli investimenti collettivi devono avere un rating minimo di 18 punti in base allo schema di valutazione ESG riportato di seguito. I criteri dettagliati sono consultabili nel manuale ESG.

Rapporto del portfolio manager

Resoconto

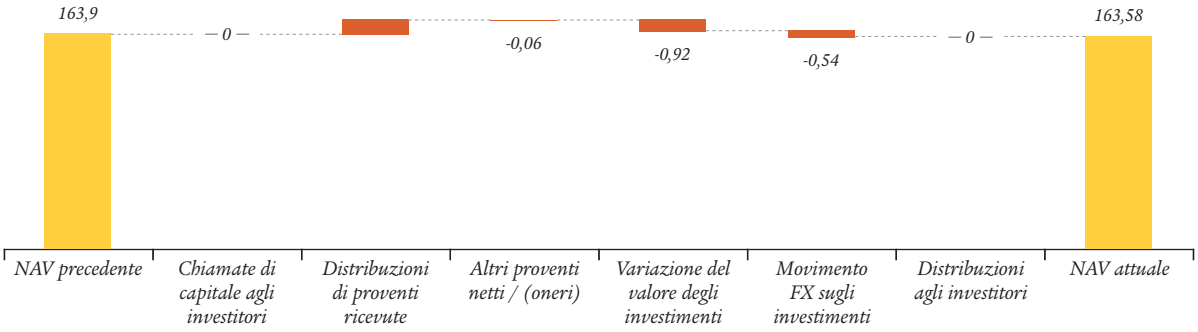
Il valore d'inventario netto (NAV) di Swiss Life Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) al 31 marzo 2024 ammontava a CHF 163 584 250.78 (CHF 111,76 per diritto (tranche standard)/CHF 112,52per diritto (tranche PM)).

Considerando il NAV del gruppo d'investimento nel T1 rispetto al prezzo del T4 2023 di CHF 112,01 per diritto (tranche standard)/CHF 112,70 per diritto (tranche PM), per il NAV risulta uno sviluppo di -0,22 % (tranche standard)/-0,16 % (tranche PM).

Sviluppo NAV

NAV	al 31.12.2023	al 31.03.2024	Performance p.a.
CHF – CH0568979923 (tranche standard)	112,01	111,76	3,99 %
CHF – CH0596052263 (tranche PM)	112,70	112,52	4,24 %

Cifre salienti Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)



Cifre salienti	al 31.12.2023	al 31.03.2024
Impegni dagli investitori in mio. CHF	259,10	259,10
Capitale versato in mio. CHF	153,71	153,71
Impegni agli investimenti in mio. EUR	234,75	234,75
Totale investito in mio. EUR	151,80	151,80
Distribuzioni in mio. EUR	0,00	0,00

NAV Bridge in mio. CHF	31.12.2023–31.03.2024	
Valutazione precedente 31.12.2023	163.91	
Chiamate di capitale agli investitori	0.00	
Distribuzioni di proventi ricevute	1,19	
Altri proventi netti / (oneri)	-0,06	
Variazione del valore degli investimenti	-0,92	
Movimento FX sugli investimenti	-0,54	
Distribuzioni agli investitori	0,00	
NAV Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) al 31.04.2024	163,58	

KPIs	Dal lancio	
IRR netto	4,62 %	
TVPI netto (valore totale/capitale versato)	106,39 %	
DPI (distribuzioni/capitale versato)	0,00 %	
Numero di investimenti	1	

TER		
Total expense ratio TER KGAST 30.09.2023[1]	1,90% (ex-ante)	2,12 % (ex-post)
Total expense ratio indicativo TER[2]	ca. 1,29 %	

[1] Il TER sarà calcolato una volta all'anno per la chiusura d'esercizio al 30.09.
[2] Il TER indicativo in caso d'investimento mediante le tranche normali include sia i costi stimati del gruppo d'investimento sia le stime TER dei fondi target senza eventuali commissioni di performance a livello di fondi target su una base livellata, per una durata d'investimento di 25 anni. Il margine si basa su un esempio di calcolo secondo la composizione provvisoria del portafoglio iniziale e in base all'ipotesi di volumi medi differenti nonché considerando l'impiego di classi di quote più convenienti a livello di fondi target per un volume più elevato del gruppo d'investimento. Durante la fase di accumulo il TER effettivo può risultare più elevato.

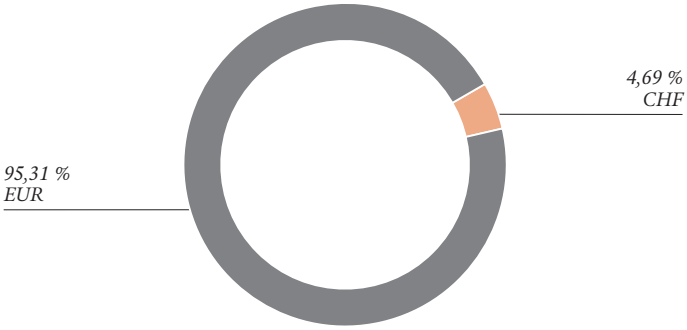
Operazioni e prospettive

Nel periodo in rassegna (T1 2024), un po' più tranquillo rispetto ai trimestri precedenti, il gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) ha collocato circa 4,4 milioni di euro negli investimenti target tramite il gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR). Si trattava di chiamate di capitale del fondo FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II e del progetto greenfield JFK Terminal One (JFK tramite JLC Terminal One Co-Invest L.P.). Se da una parte il valore equo di mercato di FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE») è diminuito di circa 3,3 milioni di euro a seguito di un errore nella contabilità del fondo, dall'altra il valore di mercato degli altri investimenti è aumentato di 4,7 milioni di euro, compensandone l'effetto. Grazie alla stabilità del portafoglio del gruppo d'investimento, ciò non ha avuto ripercussioni materiali sull'intero andamento del suo valore. Nel T2 2024 sono previste elevate chiamate di capitale (>30% dei terzi sottoscrittori).

Composizione

Impegno degli investitori per valuta
(100% = CHF 259,10 mio.)

Composizione NAV per valuta
(100% = CHF 163,58 mio.)

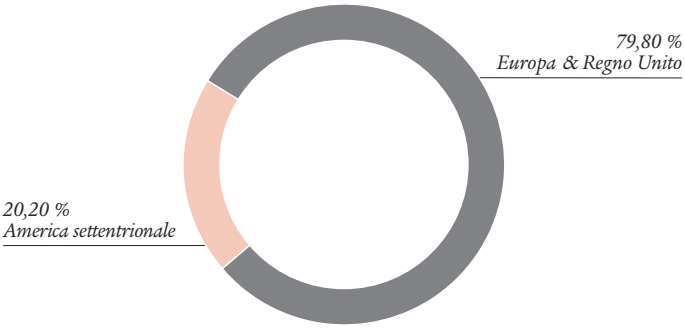


Composizione del portafoglio d'investimento in base al NAV

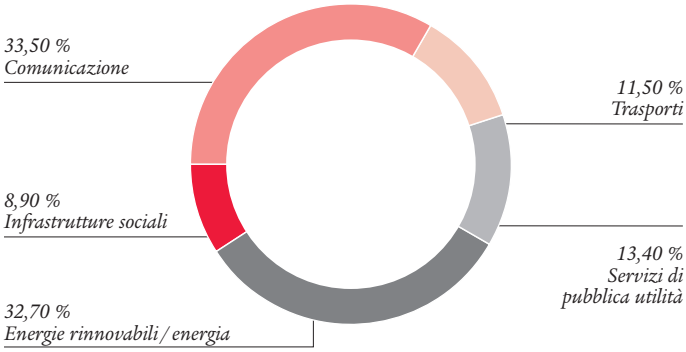
Il gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) investe solo nel gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR) oltre alle sue attività di copertura.

I seguenti grafici mostrano pertanto la composizione del NAV in base al portafoglio d'investimento del gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR).

Rassegna composizione NAV per area geografica
(100% = CHF 381,70 mio.)



Rassegna composizione NAV per settore
(100% = CHF 381,70 mio.)



Si prega di notare che, a causa degli arrotondamenti, le cifre presentate in questo rapporto potrebbero non corrispondere esattamente ai totali forniti e le percentuali potrebbero non riflettere esattamente il valore assoluto.

Analisi del portafoglio

Panoramica del portafoglio d'investimento in mio. CHF[1]

Investimento	Commitment (impegno)	Capitale investito	Impegno non richiamato[2]	RoC ricevuto[3,4]	Distr. proventi ricev.[4]	Fair value[2]	Valore totale[5]
Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)	ca. 252,00	141,56	110,44	0,00	0,00	159,90	161,09
Forward Exchange Trades						2,52	2,52
TOTALE	**252,00**	**141,56**	**110,44**	**0,00**	**0,00**	**157,89**	**159,08**
Liquidità							
Conto monetario in mio. CHF						**5,93**	**5,93**

[1] *Senza liquidità*
[2] *Sulla base dei tassi di cambio correnti per EUR*
[3] *Al netto del rendimento di capitale richiamabile*
[4] *Ai tassi storici*
[5] *Fair value più distribuzioni di proventi più rendimenti di capitale ricevuti*

Portafoglio d'investimento: look-through del gruppo d'investimento Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)

Classificazione	Valuta	Ponderazione in base al NAV	Paese	Regione	Settore	Fase (al momento dell'investimento)
Brisa[1]	EUR	4,7 %	Portogallo	Europa	Trasporti	Brownfield
AITHD[2]	EUR	9,1 %	Francia	Europa	Comunicazione	Brownfield
Wascosa Group[3]	EUR	5,3 %	Germania	Europa	Trasporti	Brownfield
Infrareal[4]	EUR	4,7 %	Germania	Europa	Servizi di pubblica utilità	Brownfield
Lyntia	EUR	9,8 %	Spagna	Europa	Comunicazione	Brownfield
Databank	USD	14,6 %	Stati Uniti d'America	America settentrionale	Comunicazione	Brownfield
Flamingo Crossings Village	USD	4,1 %	Stati Uniti d'America	America settentrionale	Infrastrutture sociali	Brownfield
Holzheizkraftwerke Cuxhaven	EUR	1,7 %	Germania	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
Trianel Windpark Borkum I (TWB I)	EUR	0,6 %	Germania	Europa	Energie rinnovabili/energia	Brownfield
Trianel Windpark Borkum II (TWB II)	EUR	0,6 %	Germania	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
FORTE Vannkraft AS	EUR	2,0 %	Norvegia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
FORTE Energy Norway AS	EUR	0,9 %	Norvegia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Brownfield
FORTE GRV PV	EUR	0,2 %	Italia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
FORTE GRV Development	EUR	0,3 %	Italia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
FORTE 1 CSP – PE2	EUR	0,6 %	Spagna	Europa	Energie rinnovabili/energia	Brownfield
Cory	GBP	0,8 %	Regno Unito	Europa	Servizi di pubblica utilità	Brownfield
Swingo	EUR	0,0 %	Italia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
Bravo	EUR	0,7 %	Italia	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
EAG[5]	GBP	3,9 %	Regno Unito	Europa	Servizi di pubblica utilità	Brownfield
Almaviva[6]	EUR	4,8 %	Francia	Europa	Infrastrutture sociali	Brownfield
BCP[7]	EUR	2,1 %	Germania	Europa	Energie rinnovabili/energia	Greenfield
TTT[8]	GBP	4,7 %	Regno Unito	Europa	Servizi di pubblica utilità	Brownfield
JFK[9]	USD	1,5 %	Stati Uniti d'America	America settentrionale	Trasporti	Greenfield
Saffir/Borssele III & IV[10]	EUR	11,7 %	Paesi Bassi	Europa	Energie rinnovabili/energia	Brownfield
Equans Urban Energy	GBP	10,4 %	Regno Unito	Europa	Energie rinnovabili/energia	Brownfield

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

Portafoglio d'investimento: panoramica e performance nel look-through del gruppo d'investimento Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)

Investimento (mio. di EUR)	Data d'investimento	Impegno	Capitale investito	Impegno non richiamato[1]	RoC ricevuto[2,3]	Distr. proventi ricev.[3]	Fair value[1]	Valore totale[4]	Performance dall'investimento
Fondo									
SLFL ESG GIO III[5]	05.2021	145,0	129,53	15,47	0,00	2,87	139,81	142,68	6,90 %
SLFL ESG GIO III CI[6]	03.2022	55,0	45,33	9,67	0,00	1,06	50,35	51,41	7,90 %
FORTE[7]	06.2022	25,0	24,95	0,05	0,00	0,67	29,77	30,44	8,40 %
FORTE II[8]	11.2022	45,0	28,37	16,64	1,16	0,56	31,38	33,10	1,40 %
Growth II[9]	-	40,0	0,00	40,00	0,00	0.00	0,00	0,00	0,00 %
TOTALE		**310,0**	**228,18**	**81,82**	**1,16**	**5,16**	**251,30**	**257,62**	

[1] *Sulla base dei tassi di cambio correnti per EUR*
[2] *Al netto del rendimento di capitale richiamabile*
[3] *Ai tassi storici*
[4] *Fair value più distribuzioni di proventi più rendimenti di capitale ricevuti*
[5] *Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, un subfondo di Swiss Life (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*
[6] *Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest, un subfondo di 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, un subfondo di Swiss Life (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Investimento	Data d'investimento	Impegno	Capitale investito	Impegno non richiamato[1]	RoC ricevuto[2,3]	Distr. proventi ricev.[3]	Fair value[1]	Valore totale[4]	Performance dall'investimento
Co-investimenti diretti									
EAG[5]	05.2021	8,99	8,99	0,00	0,37	0,86	14,35	15,58	25,78 %
AITHD[6]	12.2021	9,50	9,22	0,28	0,00	0,31	10.61	10,92	6,76 %
Almaviva[7]	05.2022	15,37	15,37	0,00	0,00	0,00	17,55	17,55	7,84 %
BCP[8]	06.2022	13,40	6,63	6,77	4,25	0,05	5,22	9,51	33,63 %
TTT[9]	09.2022	18,00	17,25	0,75	0,00	0,00	17,06	17,06	-0,73 %
JFK[10]	11.2022	16,50	4,75	11,75	0,00	0,00	5,56	5,56	22,00 %
Saffir/Borssele III & IV[11]	12.2022	22,00	21,39	0,61	0,00	0,00	20,17	20,17	-1,83 %
Equans Urban Energy	12.2023	23,01	23,01	0,00	0,00	0,00	22,34	22,34	-11,11 %
Amprion[12]	-	25,00	0,00	25,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %
TOTALE		**151,86**	**106,61**	**45,16**	**4.62**	**1,22**	**112,86**	**118,69**	

[1] Sulla base dei tassi di cambio correnti per EUR
[2] Al netto del rendimento di capitale richiamabile
[3] Ai tassi storici
[4] Fair value più distribuzioni di proventi più rendimenti di capitale ricevuti
[5] Co-investimento Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO Sàrl
[6] Co-investimento Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo Sàrl
[7] Co-investimento Almaviva Santé SAS tramite SL Vie LUXCO Sàrl
[8] Co-investimento BCP Battery Holding Sàrl
[9] Co-investimento Thames Tideway Tunnel «TTT» tramite Bazalgette (Investments) Ltd
[10] Co-investimento JFK tramite JLC Terminal One Co-Invest LP
[11] Co-investimento Borssele III & IV tramite Blauwwind BidCo
[12] Co-investimento Amprion GmbH via Swiss Life High Voltage Fund SCSp

Investimenti in fondi tramite Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)

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

Dati salienti

Obiettivo d'investimento	Creare un portafoglio diversificato di investimenti infrastrutturali di tipo core, e potenzialmente core+, in vari settori
Diversificazione del portafoglio	8–12 investimenti, max. 20% per singolo investimento, max. 50% per Paese
Focus geografico	OCSE con focus su Europa e America settentrionale
Stadio	Brownfield
Valuta	EUR
Dimensioni del fondo target	EUR 2195 mio.
Durata del fondo	25 anni dal primo closing (più 2 proroghe di un anno)
Periodo d'investimento	4 anni dal closing finale
Primo closing	31.10.2019
Obiettivo di rendimento	IRR netto del 6–8%
Obiettivo cash yield	Ca. 5% p.a. (distribuzioni semestrali)
Fondazione d'investimento Swiss Life, impegno gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	EUR 145 mio.

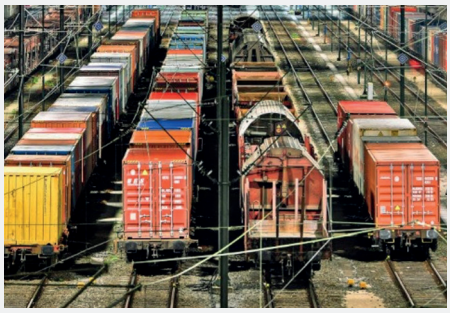
[1] *un subfondo di Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unità	2022[2]
Criteri ambientali	Emissioni totali di gas serra	tCO2e (finanziate da SLAM)	225.174
Criteri ambientali	Impronta di carbonio	tCO2e/mio. di EUR investiti	231
Criteri ambientali	Intensità di carbonio	tCO2e/mio. di EUR ricavi	2.260
Criteri sociali	Numero di dipendenti in tutte le attività	#	4.454
Criteri sociali	Diversità di genere nei consigli di amministrazione	% media	14,8 %

[2] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

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



Dati salienti

Obiettivo d'investimento	Co-investimento insieme a Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III, in infrastrutture e asset collegati
Diversificazione del portafoglio	Sottoinsieme degli 8–12 investimenti di Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III (fino a 5 investimenti), max. 30% per singolo investimento
Focus geografico	OCSE
Stadio	Brownfield
Valuta	EUR
Dimensioni del fondo target	EUR 500 mio.
Durata del fondo	25 anni dal primo closing (più 2 proroghe di un anno)
Periodo d'investimento	4 anni dal closing finale
Primo closing	Gennaio 2020
Obiettivo di rendimento	IRR netto del 6–8%
Obiettivo cash yield	Ca. 5% p.a. (distribuzioni semestrali)
Fondazione d'investimento Swiss Life, impegno gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	EUR 55 mio.

[1] *un subfondo di Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unità	2022[2]
Criteri ambientali	Emissioni totali di gas serra	tCO2e (finanziate da SLAM)	97.575
Criteri ambientali	Impronta di carbonio	tCO2e/mio. di EUR investiti	336
Criteri ambientali	Intensità di carbonio	tCO2e/mio. di EUR ricavi	2.678
Criteri sociali	Numero di dipendenti in tutte le attività	#	3.835
Criteri sociali	Diversità di genere nei consigli di amministrazione	% media	11,5 %

[2] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

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

Dati salienti

Obiettivo d'investimento	Investimenti in infrastrutture per l'energia pulita in centrali idroelettriche, parchi fotovoltaici, biogas ecc.
Diversificazione del portafoglio	Min. 5–8 investimenti, max. 25% per investimento, max. 40% per Paese, max. 50% per tecnologia
Focus geografico	UE, AELS, Regno Unito
Stadio	Brownfield, Greenfield
Valuta	EUR
Dimensioni del fondo target	EUR 450 mio.
Durata del fondo	25 anni dal primo closing (più 2 proroghe di un anno)
Periodo d'investimento	5 anni dal closing finale
Primo closing	Nov. 2017
Obiettivo di rendimento	IRR netto del 7%
Obiettivo cash yield	Ca. 5% p.a. (distribuzioni semestrali)
Impegno Fondazione d'investimento Swiss Life, gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	EUR 25 mio.

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unità	2022[1]
Criteri ambientali	Energia rinnovabile generata	MWh	500.771
Criteri sociali	Numero di dipendenti in tutte le attività	#	125
Criteri sociali	Diversità di genere nei consigli di amministrazione	% media	8,8 %

[1] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

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

Dati salienti

Obiettivo d'investimento	Infrastrutture clean energy: idro-elettrico, parchi fotovoltaici, biogas ecc.
Diversificazione del portafoglio	Min. 8 investimenti, max. 25% per investimento, max. 30% per tecnologia
Focus geografico	Min. 75% OCSE – Europa, max. 25% OCSE fuori dall'Europa
Stadio	Brownfield, Greenfield
Valuta	EUR
Dimensioni del fondo target	EUR 750 mio.
Durata del fondo	25 anni a partire dal primo closing (più 2 proroghe di un anno)
Periodo d'investimento	5 anni dalla prima chiusura
Primo closing	25.11.2022
Obiettivo di rendimento	IRR netto 5–7%
Obiettivo cash yield	Circa 3–5% annuo
Impegno Fondazione d'investimento Swiss Life, gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	EUR 45 mio.

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unit	2022[1]
Criteri ambientali	Energia rinnovabile generata	MWh	281.278
Criteri sociali	Numero di dipendenti in tutte le attività	#	103
Criteri sociali	Diversità di genere nei consigli di amministrazione	% media	2,5 %

[1] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

Investimento diretto tramite Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)

Energy Assets Group

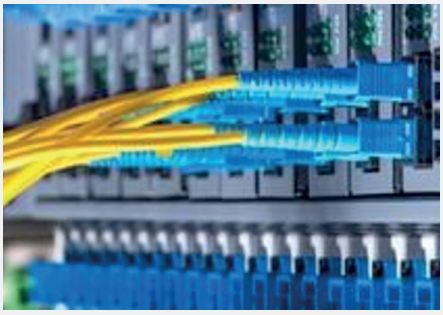
Panoramica dell'investimento

Sede	Regno Unito
Settore	Infrastrutture energetiche
Data d'investimento	Luglio 2021
Proprietà	1,4%

Descrizione

Energy Asset Group («EAG») è una società a integrazione verticale specializzata nella misurazione dei consumi energetici nel Regno Unito. EAG gestisce due business unit:
Energy Assets Infrastructure («EAI») e Energy Assets Utilities («EAU»).
EAI si occupa della gestione e manutenzione di contatori di gas ed elettricità industriali e commerciali («I&C») all'avanguardia e allacciamenti utenze (ultimo miglio) per le reti di gas ed elettricità. EAU è impegnata nella progettazione e costruzione di allacciamenti elettrici, idrici e alla fibra dell'ultimo miglio nel settore residenziale e commerciale.

Altitude Infrastructure THD



Panoramica dell'investimento

Sede	Francia
Settore	Comunicazione
Data d'investimento	Dicembre 2021
Proprietà	0,5%

Descrizione

Altitude Infrastructure THD («AITHD») è uno dei principali operatori di rete indipendenti nel settore Fiber to the Home («FttH») in Francia. L'azienda ha per obiettivo di attivare e gestire 4,4 milioni di allacciamenti in Francia, in aree a bassa densità di popolazione. AITHD gestisce 25 Public Initiative Networks («PIN») ed è il più grande operatore sul mercato PIN. Ha stipulato accordi di fornitura all'ingrosso con oltre 80 operatori di telecomunicazioni, tra cui i quattro principali Internet Service Provider (Orange, SFR, Bouygues Telecom e Free).

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unità	2022[1]
Impronta di carbonio	Scope 1 (emissioni dirette di gas serra)	tCO2e	1.380
Impronta di carbonio	Scope 2 (emissioni indirette di gas serra)	tCO2e	449
Impronta di carbonio	Scope 3 (altre emissioni indirette di gas serra)	tCO2e	515.475
Health & Safety	Tasso di frequenza degli infortuni a tempo perso (LTIFR)	#	6,3
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni totale registrabile (TRIFR)	#	1,3
Diversità	Percentuale di donne nella forza lavoro	%	47,0 %
Governance	Rappresentanza nel consiglio di amministrazione	Sì/No	Sì

[1] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

Almaviva Santé SAS

Panoramica dell'investimento

Sede	Francia
Settore	Infrastrutture sociali
Data d'investimento	Maggio 2022
Proprietà	1,3 %

Descrizione

Almaviva, con sede a Puyricard (Aix-en-Provence), è il quarto gruppo ospedaliero privato francese con più di 4 200 letti e oltre 480 000 pazienti l'anno per 42 ospedali privati. Almaviva gestisce le cliniche private ed è specializzata in diversi settori, tra cui ortopedia, oftalmologia, cardiologia, ginecologia e chirurgia dell'apparato digerente, oncologia, dialisi e imaging biomedico.

BCP Battery Holding Sàrl

Panoramica dell'investimento

Sede	Germania
Settore	Energie rinnovabili / energia
Data d'investimento	Giugno 2022
Proprietà	5,6%

Descrizione

BCP ha diritti esclusivi con diversi rinomati sviluppatori tedeschi per la creazione di un portafoglio di sistemi di accumulo dell'energia a batteria con una capacità di circa 420 MWh. Come primo investimento, BCP ha acquistato un progetto di accumulatori a batteria da 68 MWh, attualmente in fase di costruzione.

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicator	Unità	2022[1]
Energia	Energia rinnovabile generata	MWh, per % di proprietà	-
Energia	Capacità di energia rinnovabile	MW, per % di proprietà	-
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni a tempo perso (LTIFR)	#	-
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni totale registrabile (TRIFR)	#	-
Governance	Rappresentanza nel consiglio di amministrazione	Sì/No	Sì

[1] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

Thames Tideway Tunnel

Panoramica dell'investimento

Sede	Regno Unito
Settore	Servizi di pubblica utilità
Data d'investimento	Settembre 2022
Proprietà	0,7 %

Descrizione

Il Thames Tideway Tunnel («TTT») è un canale di scarico in costruzione a Londra. Una volta costruita, la galleria avrà una lunghezza di 25 km, avrà un diametro di circa 7 metri e seguirà in larga misura il corso del Tamigi fino a un massimo di 66 metri sottoterra. Lo scopo del Thames Tideway Tunnel è quello di intercettare, raccogliere e trasportare il trabocco delle acque reflue quando il sistema fognario ordinario è congestionato, impedendone in tal modo la dispersione nel Tamigi.

JFK New Terminal One

Panoramica

Sede	America settentrionale
Settore	Trasporti
Data d'investimento	Agosto 2022
Proprietà	0,4 %

Descrizione

L'aeroporto internazionale John F. Kennedy («JFK») è il principale nodo di trasporto della città di New York. JFK rimane uno degli aeroporti più trafficati al mondo e il JFK New Terminal One («JFK NTO») accoglierà i viaggiatori da e verso le principali destinazioni e gateway internazionali. Il JFK NTO sarà un terminal all'avanguardia, il cui completamento è previsto per il 2030. La realizzazione del progetto è iniziata nel terzo trimestre 2022 e le prime porte dovrebbero aprire al pubblico entro il 2026. Oltre a fondarsi sull'utilizzo di tecnologie all'avanguardia, il terminal sarà organizzato secondo criteri di sostenibilità e innovatività.

Saffir/Borssele III & IV

Panoramica

Sede	Offshore Paesi Bassi
Settore	Energie rinnovabili / energia
Data d'investimento	Novembre 2022
Proprietà	1,4 %

Descrizione

Borssele III & IV è un parco eolico al largo della costa olandese. A novembre 2021 si è conclusa la fase di costruzione e il parco eolico è divenuto pienamente operativo con una capacità di 731MW.

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unit	2022[1]
Energia	Energia rinnovabile generata	MWh, per % di proprietà	28.007
Energia	Capacità di energia rinnovabile	MW, per % di proprietà	10
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni a tempo perso (LTIFR)	#	6
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni totale registrabile (TRIFR)	#	12
Governance	Rappresentanza nel consiglio di amministrazione	Sì/No	Sì

[1] *2023 numbers and trends will be added once collected from the underlying assets*

Equans Urban Energy («Equans»)

Panoramica

Sede	Regno Unito
Settore	Energie rinnovabili / energia
Data d'investimento	Dicembre 2023
Proprietà	10,1 %

Descrizione

Equans è un leader mondiale nel settore dell'energia e dei servizi e una filiale del gruppo Bouygues. È la più grande società di teleriscaldamento del Regno Unito. Il portafoglio che acquisiamo comprende attualmente 12 impianti di teleriscaldamento e di teleraffreddamento, immobili residenziali e commerciali, come pure clienti pubblici e retail. Tutti e 12 gli impianti sono già operativi e dispongono di contratti a lungo termine indicizzati all'inflazione e di una vita residua media ponderata di circa 22 anni.

Panoramica ESG dell'investimento

KPI ESG selezionati	Indicatore	Unità	2022[1]
Impronta di carbonio	Scope 1 (emissioni dirette di gas serra)	tCO2e	Fuori dallo Scope
Impronta di carbonio	Scope 2 (emissioni indirette di gas serra)	tCO2e	Fuori dallo Scope
Impronta di carbonio	Scope 3 (altre emissioni indirette di gas serra)	tCO2e	Fuori dallo Scope
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni a tempo perso (LTIFR)	#	Fuori dallo Scope
Salute e sicurezza	Tasso di frequenza degli infortuni totale registrabile (TRIFR)	#	Fuori dallo Scope
Diversità	Percentuale di donne nella forza lavoro	%	Fuori dallo Scope
Governance	Rappresentanza nel consiglio di amministrazione	Sì/No	Fuori dallo Scope

[1] *Le cifre e le tendenze del 2023 verranno aggiunti una volta raccolti dalle attività sottostanti*

Investment Pipeline via Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)

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

Dati salienti

Obiettivo d'investimento	Creare un portafoglio diversificato di investimenti in infrastrutture value-add in vari settori
Diversificazione del portafoglio	10–12 investimenti, max 20 % per investimento unico, max 50 % per Paese
Focus geografico	Paesi OCSE con focus su Europa e Nord America (fino al 40%)
Stadio	Brownfield, Greenfield (max. 30%)
Valuta	EUR
Dimensioni del fondo target	EUR 1000 mio.
Durata del fondo	10 anni a partire dal primo closing (più due anni di proroga)
Periodo d'investimento	4 anni a partire dall'ultimo closing
Primo closing	27.12.2023
Obiettivo di rendimento	IRR netto 12–14 %
Obiettivo cash yield	Circa 4–5 % annuo (distribuzioni semestrali)
Impegno Fondazione d'investimento Swiss Life, gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	EUR 40 mio.

[1] *comparto di Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF*

Amprion GmbH via Swiss Life High Voltage Fund SCSp

Panoramica

Sede	Germania
Settore	Energie rinnovabili / energia
Data d'investimento	Previste per il T1 2024
Proprietà	

Descrizione

Amprion GmbH è un gestore di sistemi di trasmissione leader in Europa che svolge un ruolo cruciale nel sistema energetico tedesco ed europeo in generale e nella transizione energetica in queste regioni. Amprion è un gestore di sistemi di trasmissione indipendente e completamente regolamentato, responsabile del funzionamento tecnico, della sicurezza e dell'espansione della rete, che regola i flussi di elettricità e promuove il commercio di elettricità in Germania e nell'Europa centrale.

Informazioni aggiuntive

Dati

Nome	Swiss Life Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)
Prezzo di prima emissione	100.00
Sottoscrizione	La Fondazione d'investimento Swiss Life accetta nuovi impegni di capitale a fine maggio/novembre («closing»). Il contratto d'impegno all'investimento (incl. bollettino di sottoscrizione) deve pervenire presso l'organo di gestione della Fondazione d'investimento Swiss Life al più tardi l'ultimo giorno lavorativo bancario alle ore 13,00 di fine maggio/novembre («Closing») (ultimo).
Riscatto di diritti	Il riscatto dei diritti avviene ogni anno al 30 settembre (termine di riscatto), osservando un termine di disdetta di nove mesi, per la prima volta il 30 settembre 2025; i riscatti annuali sono limitati al 20% (o al massimo a 50 milioni di euro) del capitale investito del gruppo d'investimento.
Commissione di riscatto	Commissione di riscatto sul NAV a favore del gruppo d'investimento: max 5,0%. Se i diritti possono essere ricollocati alla data di valuta corretta, la commissione di riscatto non viene addebitata. L'importo specifico si può consultare nel fact sheet del gruppo d'investimento.
Strategia d'investimento	Partecipazione a diversi fondi infrastrutturali diversificati e investimenti diretti gestiti da Swiss Life nei Paesi OCSE investendo nel gruppo d'investimento Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR). Concentrazione su strategie Core/Core+ e distribuzioni regolari dall'attività operativa. Diversificazione per Paesi, regioni, sedi, settori, tecnologie, età degli impianti e profili di cash flow. Il processo d'investimento tiene conto dei fattori di rischio e finanziari. Il gruppo d'investimento mantiene le riserve di liquidità per la copertura valutaria. (Cfr. prospetto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged), cap. 2.2.–2.5.).
Spese amministrative	Tranche standard: 0,25% (IVA escl.) annuo del valore patrimoniale netto, di cui lo 0,03% è destinato alla copertura del rischio di cambio Tranche PM: 0,03% (IVA escl.) per la copertura del rischio di cambio (riservata agli investitori che stipulano un accordo specifico con Swiss Life Asset Management SA o ai clienti esistenti della gestione patrimoniale di Swiss Life Asset Management SA.)

Focus dell'investimento (per investimenti in Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR))

Secondo la strategia	Core/Core+, Value Add
Per stadio	Brownfield, Greenfield
Per settore	Infrastrutture e asset collegati: investimenti in infrastrutture energetiche, trasporti, infrastrutture sociali, energie rinnovabili/energia, comunicazioni, servizi di pubblica utilità e altri
Per area geografica	OCSE

Fornitori di prestazioni

Portfolio manager	Swiss Life Asset Management SA
Amministratore	Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale Basilea
Ufficio di revisione	PricewaterhouseCoopers SA
Banca depositaria	UBS Switzerland AG

Clausola di esclusione della responsabilità

Il presente documento contiene pubblicità. Esso è destinato esclusivamente a scopi di marketing e informazione e si rivolge esclusivamente a investitrici e investitori qualificati ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi. La cerchia degli investitori della Fondazione d'investimento si limita alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, a istituzioni esonerate dall'obbligo tributario con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale, nonché a persone che gestiscono investimenti collettivi per tali istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA e investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

Il presente documento è stato redatto con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Non offriamo, tuttavia, alcuna garanzia su contenuto e completezza e decliniamo ogni responsabilità per eventuali perdite che potrebbero risultare dall'utilizzo di queste informazioni. Il documento può contenere affermazioni relative al futuro che si basano sulle nostre valutazioni e sulle nostre aspettative in un determinato momento. Diversi tipi di rischio e incertezze e altri fattori possono far sì che gli sviluppi e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. Le informazioni qui contenute hanno finalità esclusivamente indicative e non sono da intendersi come documento contrattuale o come consulenza finanziaria. Prima della sottoscrizione si consiglia alle investitrici e agli investitori di procurarsi e leggere attentamente le informazioni dettagliate sul fondo Swiss Life Funds (LUX) Global Infrastructure Opportunities Umbrella, SCS, SIF nei rispettivi documenti normativi (prospetto di vendita, contratto del fondo, PRIIPs KID nonché attuali rapporti annuali / semestrali), che rappresentano l'unico fondamento giuridico applicabile per l'acquisto di quote di fondi. Sono disponibili gratuitamente in forma cartacea o elettronica presso il rappresentante d'investimenti collettivi di capitale esteri in Svizzera: Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo o sul sito www.swisslife-am.com. L'ufficio di pagamento è UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo. Informazioni relative a Fontavis SCS SICAV-RAIF sono altresì disponibili presso Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo. Ufficio di pagamento di questo fondo è Rothschild Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8034 Zurigo. Tutti i documenti relativi a Swiss Life High Voltage Fund SCSp che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento possono essere richiesti gratuitamente presso Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo. I fondi menzionati nel presente documento sono domiciliati nel Granducato di Lussemburgo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti sui gruppi d'investimento della Fondazione d'investimento Swiss Life, che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento, presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, c/o Swiss Life SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo, tel. 043 547 71 11 e alla pagina web www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento.

I rendimenti e il valore delle quote del fondo possono diminuire o aumentare e non si può escludere una perdita totale del capitale investito nelle quote. La performance storica non costituisce una base sufficiente per prevedere la performance o i prezzi futuri. Ciò non costituisce in alcun modo una garanzia per l'evoluzione futura della performance o del capitale. Non costituiscono in alcun modo una garanzia di rendimento futuro o di capitale. La performance tiene conto di tutti i costi e le commissioni maturate o dovute dal fondo (ad es. commissione di gestione). La performance non comprende i costi sostenuti a livello di cliente (costi e commissioni di sottoscrizione e di riscatto, commissioni di custodia, ecc.). Informazioni contenenti notizie, dati o analisi storiche relative a futuri sviluppi degli Aspetti ESG non dovrebbero essere considerate un'indicazione o una garanzia di sviluppi, analisi, previsioni o pronostici futuri. Le Informazioni passate relative agli Aspetti ESG non garantiscono risultati o sviluppi futuri uno degli Aspetti ESG. In alcun modo ciò costituisce una garanzia di un ulteriore sviluppo positivo degli Aspetti ESG. Sia Swiss Life SA che gli altri membri del gruppo Swiss Life sono autorizzati a detenere posizioni in questo fondo e ad acquistarle o venderle. I fondi di Swiss Life Asset Managers non possono essere offerti, venduti o trasferiti negli Stati Uniti, né avere come beneficiario diretto o indiretto un cittadino statunitense o una persona statunitense residente negli Stati Uniti. "Swiss Life Asset Managers" è il marchio dell'attività di gestione patrimoniale del Gruppo Swiss Life.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito www.swisslife-am.com. Fonte delle informazioni (salvo altre indicazioni) é Swiss Life Asset Managers. Tutti i diritti sono riservati.
Contatto: info@swisslife-am.com

SwissLife

Sosteniamo le persone a vivere in piena libertà di scelta.

Fondazione d'investimento Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Casella postale, 8022 Zurigo
Telefono 043 547 71 11
fondazionedinvestimento@swisslife-am.com
www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento

02.2024