

Fondazione d'investimento Swiss Life

Gruppi d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) / (EUR)



- ✓ *Partecipazione a megatrend globali con elevata quota di investimenti nel settore dell'energia pulita e integrazione sistematica degli aspetti ESG per le decisioni d'investimento*
- ✓ *Investimento di base ideale per istituzioni di previdenza, in particolare sullo sfondo di una propria quota infrastrutturale nell'OPP 2*
- ✓ *Accesso alle competenze infrastrutturali congiunte di Swiss Life Asset Managers attraverso gruppi d'investimento della Fondazione d'investimento*
- ✓ *Concretizzazione ottimizzata per gli investitori tramite due gruppi d'investimento senza durata fissa con possibilità di riscatto periodiche*
- ✓ *Swiss Life SA e le fondazioni di previdenza per il personale di Swiss Life come investitori di riferimento del fondo target*
- ✓ *Possibilità di scelta tra un gruppo d'investimento con copertura del rischio di cambio in CHF o con valuta di riferimento in EUR*
- ✓ *Impegni all'investimento per un ammontare di circa 500 milioni di franchi*

Strategia d'investimento

I gruppi d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged) / (EUR) collocano a livello globale nelle infrastrutture attraverso investimenti collettivi e investimenti diretti (co-investimenti). Gli investitori dispongono, così, di un accesso privilegiato e agevolato agli investimenti infrastrutturali attraverso un gruppo d'investimento della Fondazione d'investimento a cui partecipano in modo sostanziale anche Swiss Life SA mediante il proprio patrimonio assicurativo e le fondazioni di previdenza per il personale di Swiss Life.

Obiettivo d'investimento

I gruppi d'investimento consentono di partecipare a un portafoglio diversificato e di elevata qualità di investimenti in infrastrutture situate in Europa (incl. Svizzera), in America e in altri Paesi dell'OCSE. Esso opera principalmente nei settori energie rinnovabili, approvvigionamento, smaltimento, comunicazioni, trasporti e infrastrutture sociali, ricercando in particolare la distribuzione regolare e stabile degli utili dell'attività operativa.

Motivi a favore di un investimento



Gli investimenti infrastrutturali offrono di più

Gli investimenti in infrastrutture offrono agli investitori un profilo di rendimento / rischio estremamente interessante, distribuzioni regolari dall'attività operativa e protezione in caso di aumento dell'inflazione. Data la scarsa correlazione con altri strumenti, gli investimenti in infrastrutture riducono i rischi del portafoglio LPP e ne aumentano la diversificazione. La combinazione fra stabili rendimenti di lungo periodo ed elevati proventi correnti fanno della classe d'investimento un'opzione interessante per le istituzioni di previdenza, nell'attuale contesto di tassi d'interesse e in caso di cicli economici fluttuanti.



Agevolazione tramite adeguamento normativo nell'OPP 2

Con l'introduzione di una quota di infrastrutture del 10% nell'OPP 2 rivista al 1° ottobre 2020, la costituzione e l'ampliamento di una quota di infrastrutture per le istituzioni di previdenza è stata ulteriormente agevolata. Pertanto, per le istituzioni di previdenza i gruppi d'investimento sono diventati ancora più interessanti come strumento di base.



Senza durata fissa: struttura evergreen su due gruppi d'investimento con o senza copertura del rischio di cambio

Gli investimenti infrastrutturali sono spesso progetti generazionali e hanno una lunga durata. Sono, quindi, adatti per un lungo periodo di detenzione. Per offrire, comunque, flessibilità agli investitori, i gruppi d'investimento sono stati lanciati senza durata fissa (struttura evergreen). L'investitore ha il diritto di presentare in qualsiasi momento un impegno all'investimento nei confronti dell'organo di gestione, il capitale sottoscritto (impegni all'investimento) viene richiamato il più presto possibile (capital call). I riscatti sono possibili periodicamente dopo una fase di accumulo.

Inoltre, gli investitori possono scegliere tra un gruppo d'investimento in cui i rischi di valuta rispetto al franco svizzero sono coperti almeno all'80% (CHF hedged) e un gruppo d'investimento con valuta di riferimento in euro.



Infrastruttura focalizzata sulla sostenibilità beneficia di megatrend globali

Gli investimenti infrastrutturali beneficiano in larga misura di megatrend globali quali crescita demografica, urbanizzazione, digitalizzazione, crescita / cambiamento della mobilità, aumento del tenore di vita e decarbonizzazione della produzione energetica. Gli investitori partecipano direttamente a queste tendenze tramite gli investimenti in infrastrutture dei gruppi d'investimento. Nella scelta degli investimenti, temi di sostenibilità come l'infrastruttura di energia pulita costituiscono un elemento importante. I criteri ESG vengono considerati dagli specialisti in materia di investimenti infrastrutturali di Swiss Life Asset Managers nella selezione dei propri investimenti.



«Best of Infrastructure» @ Swiss Life Asset Managers

Attraverso il collocamento nei gruppi d'investimento, gli investitori beneficiano della pluriennale e ampia esperienza in materia di infrastrutture di Swiss Life Asset Managers.

Da molti anni Swiss Life investe in infrastrutture per le proprie società d'assicurazione e clienti terzi e dispone di un team di oltre 50 specialisti in infrastrutture che gestiscono un patrimonio attuale* di circa 10 miliardi di franchi. Dalla fine del 2019 fa parte di questo gruppo anche il team dell'ex controllata Fontavis AG, che nell'ambito della fusione nel dicembre 2021 è stato integrato nel team «Infrastructure Equity» di Swiss Life Asset Management AG, completandolo in maniera ideale con competenze supplementari nel settore «Clean Energy Infrastructure». Per le attuali 14 soluzioni d'investimento collettivo e ulteriori mandati sono state analizzate oltre 1400 operazioni e sono stati effettuati oltre 75 investimenti. Rientrano nel portafoglio anche diverse partecipazioni a imprese infrastrutturali svizzere, come ad esempio nei settori energia e comunicazione.

* al 30.06.2023

Performance cifre salienti al 30.06.2023	Gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR)	Gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)
Capitale d'investimento netto in mio. di EUR / mio. di CHF	302,80	134,82
Net IRR	8,51%	7,41%
Net TVPI (Total Value / Paid-in Capital)	106,83%	106,28%
PICC (Paid-in Capital / Commitments)	59,86%	51,14%
DPI (Distributions / Paid-in Capital)	-	-
Number of investments	11	1

Dati salienti sui gruppi d'investimento

<i>Gruppo d'investimento</i>	Infrastruttura globale ESG (EUR)	Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)
<i>Categoria d'investimento</i>	Investimenti in infrastrutture (come da art. 53 cpv. 1 lett. d ^{bis} OPP 2)	Investimenti in infrastrutture (come da art. 53 cpv. 1 lett. d ^{bis} OPP 2)
<i>Gestore del fondo</i>	Swiss Life Asset Management SA	Swiss Life Asset Management SA
<i>Ufficio di revisione</i>	PricewaterhouseCoopers SA	PricewaterhouseCoopers SA
<i>Agente amministrativo</i>	Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale Basilea	Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale Basilea
<i>Banca depositaria</i>	UBS Switzerland AG	UBS Switzerland AG
<i>ISIN</i>	Tranche standard: CH0568979949 Tranche PM: CH0596002185	Tranche standard: CH0568979923 Tranche PM: CH0596052263
<i>Valore</i>	Tranche standard: 56897994 Tranche PM: 59600218	Tranche standard: 56897992 Tranche PM: 59605226
<i>Moneta di conto</i>	EUR	CHF
<i>Copertura del rischio di cambio</i>	No	Almeno l'80% dei rischi di valuta viene coperto rispetto al franco
<i>Prezzo di lancio</i>	EUR 100	CHF 100
<i>Chiusura bilancio</i>	30 settembre	30 settembre
<i>Durata</i>	Nessuna scadenza fissa / Struttura evergreen	Nessuna scadenza fissa / Struttura evergreen
<i>Frequenza NAV</i>	Trimestrale	Trimestrale
<i>Proventi</i>	A distribuzione	A capitalizzazione ¹
<i>Obiettivo di rendimento</i>	Ca. 6,50% p.a. (netto)	Ca. 5,0% p.a. (netto, dopo copertura del rischio di cambio)
<i>Management fee sul NAV (IVA esclusa) p.a.</i>	Tranche standard: 0,22% ² Tranche PM: 0,00% ³	Tranche standard: 0,25% ⁴ Tranche PM: 0,03% ⁴
<i>TER indicativo annuo</i>	Ca. 1,07%–1,26% ⁵	Ca. 1,10%–1,29% ⁵
<i>Somma d'investimento minima</i>	Tranche standard: EUR 100 000	Tranche standard: CHF 100 000
<i>Emissione di diritti</i>	L'acquisizione avviene con l'emissione di nuovi diritti da parte della Fondazione d'investimento tramite chiamate di capitale. L'emissione di diritti viene fissata dalla Fondazione d'investimento (termine di emissione). La Fondazione d'investimento Swiss Life di regola accetta, ogni qualvolta a fine maggio/novembre («closing»), nuovi impegni all'investimento che devono pervenire all'organo di gestione della fondazione d'investimento al più tardi l'ultimo giorno lavorativo bancario entro le ore 16.00. La richiesta del capitale sottoscritto avviene in linea di principio solo dopo che sono state esaurite le chiamate (100%) degli impegni all'investimento dei precedenti «closing» confermati dall'organo di gestione.	L'acquisizione avviene con l'emissione di nuovi diritti da parte della Fondazione d'investimento tramite chiamate di capitale. L'emissione di diritti viene fissata dalla Fondazione d'investimento (termine di emissione). La Fondazione d'investimento Swiss Life di regola accetta, ogni qualvolta a fine maggio/novembre («closing»), nuovi impegni all'investimento che devono pervenire all'organo di gestione della fondazione d'investimento al più tardi l'ultimo giorno lavorativo bancario entro le ore 16.00. La richiesta del capitale sottoscritto avviene in linea di principio solo dopo che sono state esaurite le chiamate (100%) degli impegni all'investimento dei precedenti «closing» confermati dall'organo di gestione, escludendo il 5%, che viene lasciato per un eventuale fabbisogno di liquidità per la copertura del rischio di cambio.

Dati salienti sui gruppi d'investimento

Gruppo d'investimento	Infrastruttura globale ESG (EUR)	Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)
Termine di versamento chiamate di capitale	G+6	G+6
Commissione di emissione sul NAV a favore del gruppo d'investimento	0%	0%
Gestione emissioni	Il disbrigo (settlement) delle sottoscrizioni ha luogo entro il 20° giorno lavorativo bancario successivo alla data di emissione pertinente.	Il disbrigo (settlement) delle sottoscrizioni ha luogo entro il 20° giorno lavorativo bancario successivo alla data di emissione pertinente.
Riscatto di diritti	Il riscatto di diritti avviene ogni anno al 30 settembre (termine di riscatto), osservando un termine di disdetta di sei 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.	Il riscatto di diritti avviene ogni anno il 30 settembre (termine di riscatto), osservando un termine di disdetta di nove mesi, per la prima volta il 30 settembre 2025, tenendo conto dei limiti di riscatto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale ESG (EUR).
Commissione di riscatto sul NAV a favore del gruppo d'investimento	2,50% Se i diritti possono essere ricollocate con valuta corretta la commissione di riscatto non viene addebitata.	2,50% Se i diritti possono essere ricollocate con valuta corretta la commissione di riscatto non viene addebitata.
Gestione riscatti	La liquidazione (settlement) del riscatto avviene entro il 20° giorno lavorativo bancario successivo alla comunicazione del valore netto d'inventario attestato al 30 settembre.	La liquidazione (settlement) del riscatto avviene entro il 20° giorno lavorativo bancario successivo alla comunicazione del valore netto d'inventario attestato al 30 settembre.
Pubblicazioni dei corsi	Bloomberg: ASSL/internet: www.swisslife.ch/ fondazionedinvestimento	Bloomberg: ASSL/internet: www.swisslife.ch/ fondazionedinvestimento

¹ Il consiglio di fondazione può deliberare la distribuzione del reddito netto agli investitori in base al numero di diritti posseduti.

² Serve in particolare a coprire i costi di portfolio management (ossia pianificazione degli investimenti e del commitment, implementazione della strategia, cash flow management, coordinamento e selezione di potenziali investimenti diretti, definizione delle misure in caso di riscatti ecc.). Inoltre, i costi per fornitori di servizi esterni vengono coperti dalla management fee (contabilità, amministrazione, revisione ecc.).

³ Tranche di tipo PM: 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.

⁴ Di cui lo 0,03% viene addebitato per oneri relativi alla copertura FX.

⁵ 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 performance fee 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 del portafoglio di investimento 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.

I prospetti sono reperibili al sito www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento

Clausola di esclusione della responsabilità: La presente pubblicazione contiene pubblicità.

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 l'influsso di altri fattori possono far in modo che l'andamento e i risultati effettivi varino notevolmente dalle previsioni espresse. Le informazioni riportate in questo documento hanno fini esclusivamente informativi e non costituiscono né un documento contrattuale, né una consulenza finanziaria. Le evoluzioni storiche del valore non costituiscono una base sufficiente ai fini della previsione di future tendenze del valore e dei prezzi. L'evoluzione del valore raggiunta in passato non è garanzia dell'evoluzione del valore attuale o futuro. «Swiss Life Asset Managers» è il nome del marchio designante le attività di gestione patrimoniale del gruppo Swiss Life. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, Casella postale, 8022 Zurigo, tel. 043 547 71 11. La cerchia degli investitori si limita alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, a istituzioni esonerate dall'obbligo tributario con sede in Svizzera e che, secondo lo scopo sociale, perseguono la previdenza professionale, nonché a persone che gestiscono investimenti collettivi per le istituzioni in questione, che sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Per maggiori informazioni consultare il sito www.swisslife-am.com. Fonte: Swiss Life Asset Managers.