

Il fondo infrastrutturale aperto per investitori privati raggiunge dopo il primo anno un volume d'investimento di oltre 125 milioni di euro

26 giugno 2025

- Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S. A., SICAV-ELTIF (Privado) registra dopo il primo anno un volume d'investimento di oltre 125 milioni di euro
- Tra i primi LTIF 2.0, il fondo consente a investitori privati di accedere ad una asset class innovativa e orientata al futuro a partire da un investimento di 1000 euro.
- Il fondo è interamente investito e ha già conseguito un rendimento del 3.5%¹, senza essere particolarmente impattato dalle oscillazioni del mercato. A lungo termine l'obiettivo di rendimento è compreso tra il 6 e il 7%² p.a.
- L'ampia distribuzione in diversi mercati europei tramite banche, consulenti finanziari indipendenti, piattaforme di investimento e prodotti assicurativi vita, ne ha determinato il rapido successo

Con l'introduzione di Privado, un anno fa, Swiss Life Asset Managers ha lanciato uno dei primi fondi infrastrutturali ELTIF 2.0 (European Long Term Investment Fund). Il fondo permette a investitori privati e istituzionali, in determinati Paesi dell'Unione europea e in Norvegia, nonché a investitori qualificati in Svizzera ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 e 3ter LICol («investitori autorizzati») di accedere a una categoria d'investimento innovativa e orientata al futuro per diversificare ulteriormente il proprio portafoglio.

Al primo anniversario con oltre 125 milioni di euro di volume d'investimento

Dopo dodici mesi dal lancio è stato raggiunto un volume d'investimento di oltre 125 milioni di euro. Il portafoglio, composto da 31 investimenti in 5 settori e 11 Paesi in Europa e Nord America, ha realizzato una performance del 3,5%¹. A lungo termine l'obiettivo di rendimento è compreso tra il 6 e il 7%² p.a. Grazie ai canali di distribuzione diversificati di banche, consulenti finanziari indipendenti, piattaforme di investimento e compagnie di assicurazione vita in diversi mercati europei, l'ELTIF è rivolto su un'ampia base di investitori.

«Privado è uno dei primi fondi infrastrutturali privati aperti e si rivolge ad ampi segmenti di clientela. Questo successo dimostra che gli investitori cercano e sfruttano la possibilità di diversificare il proprio portafoglio in modo mirato e di aumentare il rendimento corretto per il rischio», afferma Mark Fehlmann, Head Sales & Marketing e membro del comitato direttivo di Swiss Life Asset Managers.

Progetti infrastrutturali con potenziale a lungo termine

Il fondo infrastrutturale investe direttamente e indirettamente in reti di trasporto, ospedali, scuole, impianti di trattamento e approvvigionamento idrico, società di riciclaggio, datacenters, centrali elettriche e telecomunicazioni nei Paesi OCSE. Questi progetti infrastrutturali soddisfano esigenze che saranno richieste anche in futuro e contribuiscono a migliorare l'ambiente di vita e di lavoro, oltre a promuovere efficienza economica. La domanda di progetti infrastrutturali è cresciuta enormemente in tutto il mondo ed è attualmente stimata a 3'900³ miliardi di dollari l'anno. Crescita demografica, sviluppo economico e urbanizzazione fanno sì che questo settore continuerà a crescere anche in futuro.

«Noi di Swiss Life Asset Managers siamo convinti che in questo ambito risieda un notevole potenziale a lungo termine. Allo stesso tempo, alla luce delle mutevoli sfide poste dal cambiamento climatico, vediamo anche la necessità di rendere le infrastrutture necessarie accessibili, socialmente eque ed ecologicamente sostenibili», aggiunge Mark Fehlmann.

Diversi riconoscimenti per una polizza assicurativa legata a fondi d'investimento

L'ELTIF ha attirato l'attenzione anche del settore assicurativo. La polizza Swiss Life Privado, distribuita da Swiss Life Germania, combina un prodotto previdenziale con i vantaggi di una polizza assicurativa legata a fondi d'investimento. A settembre 2024, nell'ambito dell'evento «Cash. GALA», la polizza Swiss Life Privado

è stata insignita del «Financial Advisors Award» nella categoria «Polizze fondi». Da «Morgen & Morgen» e dalla rivista «Versicherungsmagazin» la polizza ha ottenuto la medaglia di bronzo nell'ambito dell'«Innovationspreises der Assekuranz (IdA) 24/25» nella categoria relativa all'esperienza cliente. Ad aprile 2025 la rivista economica «Euro» ha premiato il fondo quale migliore innovazione assicurativa.

Grande interesse anche al di fuori dell'Europa

L'ampia diversificazione, il rendimento interessante unito a cash flow stabili nonché la soglia minima di sottoscrizione rendono Privado particolarmente interessante per gli investitori. Attualmente l'ELTIF viene offerto agli investitori autorizzati su mercati europei come Svizzera, Germania, Francia e Italia. Si prevede di allargare l'offerta di questo fondo anche in altri mercati.

Esperienza pluriennale

La piattaforma Infrastructure Equity di Swiss Life Asset Managers, fondata nel 2011, gestisce un patrimonio di 12 miliardi di euro per i propri clienti e partner. Il team è composto da oltre 70 esperti in investimenti con una media di 20 anni di esperienza nel settore a livello senior. La piattaforma ha effettuato oltre 75 investimenti infrastrutturali in 15 soluzioni nei settori legati ad energia, comunicazione, trasporti, servizi di pubblica utilità regolamentati, infrastrutture sociali ed energie rinnovabili sui mercati privati.

Ulteriori informazioni al sito: www.privado-infrastructure.com.

¹ Al 30 aprile 2025, classe di quote A EUR

² Calcolato secondo il metodo BVI (senza commissione di emissione, distribuzione immediatamente reinvestita). Riferito all'orizzonte d'investimento a lungo termine (> 10 anni) del fondo. Possono risultare adeguamenti del rendimento target a seguito di cambiamenti nei singoli mercati o di altri fattori. La precedente evoluzione del valore e le affermazioni sul rendimento target non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri.

³ Global Infrastructure Outlook to 2040

NOTA: come tutti gli investimenti, anche gli investimenti in questo prodotto possono comportare dei rischi. Gli investitori autorizzati interessati dovrebbero consultare il prospetto di Privado Infrastructure per i dettagli sui rischi di un investimento nel fondo.

Informazione

Media Relations

Telefono +41 43 284 77 77

media.relations@swisslife.ch

www.swisslife-am.com



Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers vanta un'esperienza di 165 anni nella gestione dei valori patrimoniali del gruppo Swiss Life. L'origine assicurativa ha avuto un impatto decisivo sulla filosofia d'investimento. In primo piano si collocano principi essenziali quali il mantenimento del valore, la realizzazione di redditi a lungo termine e costanti e la gestione responsabile dei rischi. In questo modo creiamo una base solida su cui i nostri clienti possono pianificare a lungo termine, con piena libertà di scelta e tranquillità finanziaria. Un approccio comprovato che Swiss Life Asset Managers rende accessibile anche a clienti terzi in Svizzera, Francia, Germania, Lussemburgo, Gran Bretagna, Italia e nei Paesi nordici.

Al 31 dicembre 2024, Swiss Life Asset Managers ha gestito un patrimonio di 272,3 miliardi di franchi per il gruppo Swiss Life, di cui oltre 124,7 miliardi di franchi per il settore d'investimento di clienti terzi. Swiss Life Asset Managers è inoltre un investitore immobiliare istituzionale leader¹ in Europa. 87,7 miliardi dei complessivi 272,3 miliardi di franchi di attività in gestione sono investiti in immobili. Inoltre, Swiss Life Asset Managers gestisce, assieme a Livit, complessivamente 20,8 miliardi di franchi in immobili. Pertanto, a fine dicembre 2024 il valore globale degli immobili gestiti ammontava a 108,4 miliardi di franchi. Swiss Life Asset Managers impiega oltre 2300 collaboratrici e collaboratori in Europa.

Vivere in piena libertà di scelta finanziaria

Swiss Life sostiene le persone a vivere in piena libertà di scelta finanziaria e a guardare al futuro con fiducia. Un obiettivo perseguito anche da Swiss Life Asset Managers: abbiamo lo sguardo puntato sul lungo termine e operiamo in modo responsabile. Forti del nostro know-how e della nostra esperienza, sviluppiamo soluzioni d'investimento orientate al futuro. In questo modo aiutiamo i nostri clienti a raggiungere il loro obiettivo d'investimento sul lungo termine. Ciò, a sua volta, consente ai loro clienti di pianificare a lungo termine e agire in piena libertà di scelta finanziaria.

¹ #2 IPE Top 150 Real Estate Investment Managers 2024 Ranking Europe, #2 INREV Fund Manager Survey 2024.

Disclaimer

Questa pubblicazione è stata redatta da una persona giuridica della divisione Swiss Life Asset Managers (di seguito «Swiss Life Asset Managers»).

La presente pubblicazione ha scopi esclusivamente di marketing e informativi e non rappresenta in alcun modo una raccomandazione personale all'investimento. Le informazioni richieste dal regolamento ELTIF, in particolare dall'articolo 23.4, sono prese in debita considerazione nel prospetto del fondo. Nessuna delle informazioni di per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli debbano essere acquistati o venduti o quando debbano essere acquistati o venduti. Le persone destinatarie di questa presentazione dovrebbero richiedere una consulenza finanziaria, legale o fiscale oppure una consulenza interna e/o esterna da parte di un contabile o di qualsiasi altra persona esperta per assicurare che un potenziale investimento sia in linea con i loro obiettivi e con le limitazioni di ordine legale, fiscale, finanziario, di contabilità o eventuali altre restrizioni, anche al fine di avere una valutazione indipendente.

Il presente documento non è stato né trasmesso a né approvato da alcuna autorità di vigilanza di un Paese (compresa l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA). La correttezza o l'adeguatezza delle informazioni contenute nel presente documento non è stata confermata da alcuna autorità di vigilanza. Questa pubblicazione non è da intendersi come offerta a emettere o a vendere, né come invito (i) a sottoscrivere o acquistare azioni, quote o altre partecipazioni finanziarie a investimenti o (ii) a fornire servizi d'investimento. Inoltre, le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono né una consulenza finanziaria, né un'intermediazione di investimenti, né una raccomandazione all'investimento, né un invito all'acquisto o alla vendita di quote d'investimento. Il presente documento non si occupa necessariamente di tutti gli argomenti rilevanti o di tutti gli aspetti relativi agli argomenti trattati. È stato elaborato senza tenere conto della situazione finanziaria individuale o di altra natura dei beneficiari. Non viene data alcuna garanzia sull'idoneità e l'appropriatezza dei fondi qui presentati («Fondi»), né in merito alle conseguenze economiche e fiscali di un investimento in questi fondi né in merito alla loro performance futura.

Gli investitori sono invitati a farsi consigliare in modo indipendente prima di prendere qualsiasi decisione in materia.

Né Swiss Life né un'impresa del gruppo Swiss Life, né i loro membri del direttorio, collaboratori, agenti e/o azionisti rispondono delle perdite finanziarie o delle decisioni adottate sulla base delle informazioni fornite nel presente documento.

Swiss Life ha verificato con la cura necessaria che le affermazioni raccolte nel presente documento siano sostanzialmente esatte e accurate e che non esistano altri fatti concreti la cui omissione possa far sì che le affermazioni raccolte nel presente documento siano fuorvianti. Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione provengono da terzi. Dell'esattezza e della completezza di queste informazioni non rispondono né Swiss Life Asset Managers, né un'impresa del gruppo Swiss Life, né altre persone (inclusi i direttori, i collaboratori, gli agenti e/o gli azionisti delle suddette imprese). Ai destinatari del presente documento non viene fornita alcuna garanzia, esplicita o implicita, in merito all'esattezza o alla completezza dello stesso o all'adeguatezza delle affermazioni qui esposte.

Occorre tenere presente che i proventi e il valore delle quote di fondi possono diminuire o aumentare e non è possibile escludere la perdita totale del capitale investito nelle quote. Le performance passate non sono indicative di quelle attuali o future. Il valore di un investimento e i ricavi che ne risultano possono sia scendere che salire e, in determinate circostanze, agli investitori non viene restituito il capitale investito. Performance e costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni dei cambi e dei tassi di cambio. La performance futura dipende dalla situazione personale dell'investitore e può cambiare. L'evoluzione del valore tiene conto di tutti i costi risultanti a livello di fondi (p.es. commissione di gestione). La performance non tiene conto delle spese a carico della clientela (spese e commissioni di emissione e di riscatto, diritti di custodia ecc.).

Il fondo è una società d'investimento a capitale azionario variabile (SICAV) ai sensi della parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo. È uno strumento d'investimento regolamentato ed è soggetto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier, l'autorità lussemburghese di vigilanza del settore finanziario («CSSF»). Il fondo è considerato ELTIF ai sensi del regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015 relativo ai fondi d'investimento europei a lungo termine nella sua versione in vigore («regolamento ELTIF») ed è approvato dalla CSSF.

Il fondo è considerato FIA ai sensi della direttiva GEFIA (cfr. sotto).

Ai sensi dell'articolo 31, paragrafo 2, del regolamento ELTIF e dell'articolo 32 della direttiva 2011/61/UE del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2011 sui gestori di fondi di investimento alternativi («direttiva GEFIA»), Swiss Life Asset Managers Luxembourg, in qualità di gestore di fondi di investimento alternativi del fondo («GEFIA») beneficia di un passaporto di commercializzazione ai sensi della direttiva GEFIA per distribuire le quote del fondo, sia a investitori professionali che a piccoli investitori nell'UE che soddisfano i criteri di ammissibilità del regolamento ELTIF, in Paesi selezionati dello Spazio economico europeo («SEE»), ai sensi della direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 relativa ai mercati degli strumenti finanziari.

Il GEFIA può decidere di porre fine agli accordi di distribuzione per la commercializzazione del fondo in alcuni o in tutti i Paesi SEE ai sensi dell'articolo 32a della direttiva GEFIA.

Per investitori domiciliati in Svizzera

L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari («FINMA») non ha autorizzato il fondo per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera ai sensi dell'art. 120 cpv. 1 e 2 della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale («LICol»). **L'offerta del fondo è pertanto limitata agli investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 e 3ter LICol.**

Informazioni più dettagliate sul fondo sono reperibili nei documenti, che rappresentano il fondamento giuridico per un potenziale investimento (p.es. prospetto di vendita, PRIIPs KID, contratto o statuto del fondo e regolamento in materia d'investimenti e ultime relazioni annuali). Possono essere richiesti gratuitamente, in formato elettronico o cartaceo, presso il rappresentante in Svizzera: Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo. Ufficio di pagamento è UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo. Il fondo menzionato in questa documentazione è domiciliato nel Granducato di Lussemburgo. Servizio alla clientela in Svizzera: info@swisslife-am.com.