



SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S.A., SICAV-ELTIF

Tristan Schirra, Head of Fund Management
Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers

Ihr Partner für Infrastruktur

Infrastruktur bildet das Rückgrat der Gesellschaft



Tristan Schirra
Head Fund Management Infrastructure
Portfolio Manager Privado

Sie finden uns Online

[Privado-Infrastructure.com](https://www.privado-infrastructure.com)



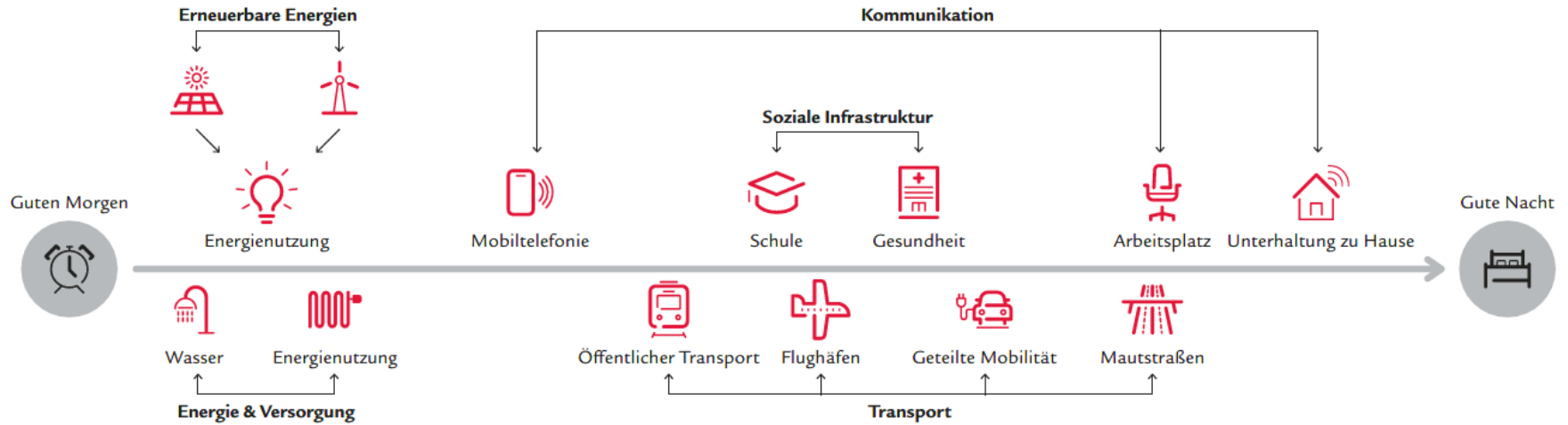


Name: Itínere Infraestructuras
Land: Spanien
Sektor: Verkehr
Subsektor: Mautstraßen
Partizipation: Direktanlage

Bildquelle: Itínere Infraestructuras

Infrastruktur bildet das Rückgrat der Gesellschaft

Die Unverzichtbarkeit der Infrastruktur schafft eine langfristige und dauerhafte Nachfrage



Quelle: Swiss Life Asset Managers

Eigenschaften von Infrastructure-Equity-Anlagen

Attraktive Renditechance, die gut zu verschiedenen makroökonomischen Themen und Szenarien passt

1

Diversifikationsnutzen



Geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen wie Aktien und Anleihen

2

Attraktives Risiko-Rendite-Profil



Tiefe Volatilität und Outperformance im Vergleich zu anderen Anlageklassen*

3

Potential zum Erhalt der künftigen Kaufkraft (*inflationengebunden*)



Langfristig vereinbarte Preise, regulierte Kapitalverzinsung und durchgängige Betriebskosten bieten eine natürliche Absicherung

4

Megatrends bieten Wachstumspotenzial



Anlegen in **wachsende Märkte** basierend auf den Megatrends, Digitalisierung, Dekarbonisierung, Urbanisierung und Mobilität

5

Langfristige Cashflow-Visibilität



Vorteilhafte risikobereinigte Renditen. Langfristige Verträge oder regulierte Erträge bieten stabile andauernde Erträge

6

Nachhaltigkeit (ESG)



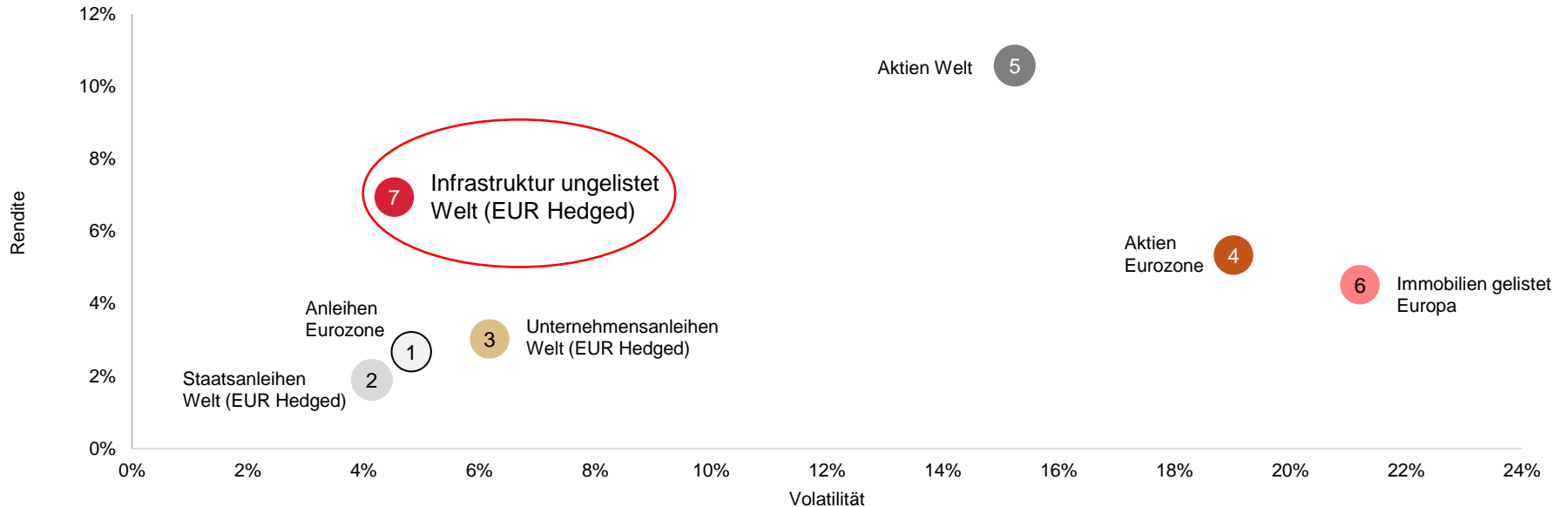
Nachhaltigkeit spielt eine wichtige Rolle sowohl im Anlageprozess als auch in der Bewirtschaftung der Beteiligungen.

*Quelle: Preqin Index

Attraktives Risiko-Renditeprofil

Historisch höhere Renditen und ein moderates Volatilitätsprofil

Annualisierte historische Rendite vs. Volatilität (Daten 06.2008 – 09.2024)



Quelle: Swiss Life Asset Managers, Preqin, Daten 06.2008 bis 09.2024, in EUR. Bloomberg 1) Bloomberg Euro Agg EUR 2) Bloomberg Global Aggregate Treasuries Hedged EUR 3) Bloomberg Global Aggregate Corporate Hedged EUR 4) EURO STOXX 50 Net Total Return 5) MSCI World Net Total Return 6) FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index 7) Preqin Unlisted Global Infrastructure Hedged EUR

Infrastructure Equity von Swiss Life Asset Managers

Seit 2011 mit starker Performance

Attraktive Ergebnisse



8% Netto IRR

durchschnittlich über Fondstrukturen mit internationalen Anlagen hinweg¹

EUR 12 Mrd.

total verwaltetes Vermögen (AuM)²

12% IRR

Durchschnittliche Rendite bei Verkäufen

Expertenteam



> 65 Expertinnen und Experten in unserem Infrastrukturteam

17 Jahre Branchenerfahrung im Durchschnitt³ unseres gesamten Infrastrukturteams

> 75 Anlagen getätigt im Auftrag unserer Kunden und von Swiss Life

Exklusive Plattform



> 2200 Deals mit kontinuierlichen Abschlüssen über unser weitreichendes Netzwerk

160+ Institutionelle Investoren die uns ihr Vermögen anvertrauen

> 50% Kapital unterlegt durch die Swiss Life-Gruppe vollständige Kongruenz mit Swiss Life, Investition in eigene Infrastrukturfonds

Quelle: Swiss Life Asset Managers. Per 31.12.2024; 1) Rechnung basierend auf Fonds, die internationale Anlagen beinhalten mit Vintage Jahren 2013-2018, exkl. Anlagestiftung. 2) Inkl. Amprion GmbH (Investition durch Swiss Life). 3) Basierend auf Schlüsselmitarbeitenden (ohne Supportfunktionen). Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.



Name: DataBank
Land: USA
Sektor: Kommunikation
Subsektor: Rechenzentren
Partizipation: Direktanlage

Bildquelle: DataBank Ltd. ("DataBank")

Privado auf einen Blick

Zugang zu einer Anlageklasse, die bisher nur institutionellen Anlegern vorbehalten war

6–9%

Zielrendite¹ netto p.a. in EUR

4–5%

Zielausschüttung p.a. in EUR

EUR 1'000

Mindestzeichnung zzgl. Agio

Eigenschaften der Anlageklasse



- Infrastruktur ist essenziell für unsere Gesellschaft
- Starke Diversifikationseffekte des Portfolios
- Gute Performance in Inflationsperioden
- Stabile und wiederkehrende langfristige Barrenditen
- Investitionen entlang der Megatrends bieten hohes Wachstumspotential: Digitalisierung, Dekarbonisierung, Urbanisierung und neue Mobilität

Vorteile von Privado



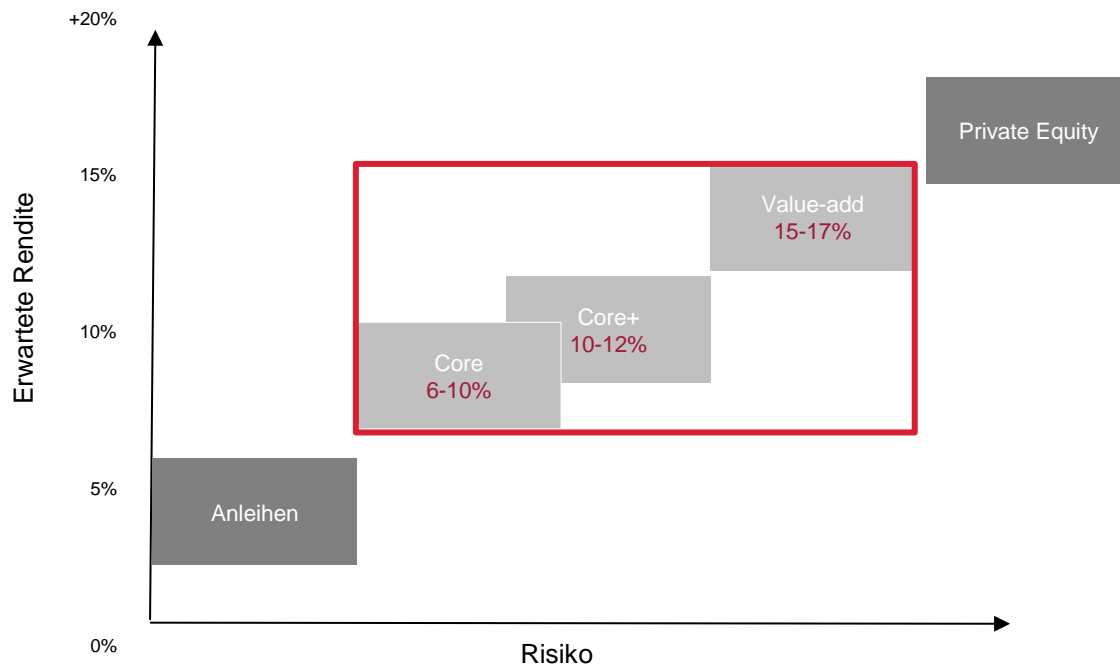
- Zugang zu einem bestehenden und wachsenden Infrastructure-Equity-Portfolio
- Neu regulierte Fondsstruktur (ELTIF) speziell für Privatanleger
- Monatliche Zeichnungen, vierteljährliche Rücknahmen²
- Inflationsschutz
- Gemeinsam mit der Swiss Life-Gruppe investieren

1) Zielrenditen (IRR) sind keine verlässlichen Indikatoren für zukünftige Entwicklungen, und es wird keine Garantie oder Gewährleistung dafür gegeben, dass diese Renditen erreicht werden. 2) Es ist jedoch zu beachten: Rücknahmen werden zunächst in Bezug auf den Bewertungsstichtag am Ende des Quartals gewährt, in dem die Mindesthalteperiode von zwei Jahren ab dem Auflegungsdatum des Fonds abläuft; Gesamtrücknahmen sind auf 5% des Nettoinventarwerts des Fonds über einen beliebigen Zeitraum von drei Monaten und auf 15% über einen beliebigen Zeitraum von zwölf Monaten begrenzt; im Falle einer Aussetzung der NAV-Berechnung werden die Rücknahmeanträge nach Ablauf der Aussetzung pro rata temporis behandelt. Detaillierte Informationen zum Rücknahmemechanismus finden sich im Prospekt des Fonds.

Angestrebte Anlagestrategie Privado

Strategie fokussiert auf solide Erträge mit kapitalgeschütztem Risikoprofil

Risiko-Rendite-Profil



Regionen	
Eurozone	50–90%
Nordamerika	10–45%
Rest der Welt	0–20%
Sektoren	
Erneuerbare Infrastruktur/Energie	0–50%
Versorgungsbetriebe	0–45%
Kommunikation	0–40%
Transport	0–40%
Soziale Infrastruktur	0–30%
Sonstige	0–20%
Strategie	
Core/Core+	10–50%
Value-add	10–40%
Erneuerbare Energie	10–40%
Liquide Vermögenswerte	15–20%
Art	
Brownfield / Bestandsanlagen	70–100%
Greenfield / Entwicklungsprojekte	0–30%

Quelle: Swiss Life Asset Managers. Nur zur Veranschaulichung. Es wird nicht garantiert, dass der Fonds genau die beschriebene Anlagestrategie umsetzt.



Name: FORTE Vannkraft
Land: Norwegen
Sektor: Erneuerbare Energie
Subsektor: Kleinwasserkraft
Partizipation: über Zielfonds

Bildquelle: Forte Vannkraft



Name: Condicta
Land: Schweiz
Sektor: Soziale Infrastruktur
Subsektor: Modulare Gebäudelösungen
Partizipation: Direktinvestition

Bildquelle: Condicta AG

Zusammenfassung



Exklusiver Zugang zu einer Anlageklasse, die bis dahin institutionellen Investoren vorbehalten wurde



Attraktive und gut vermittelbare Anlagemöglichkeit
Greifbare Investitionen aus dem Alltag



Co-Investment mit der Swiss Life
Swiss Life hat EUR 6.2 Milliarden in Swiss Life Asset Managers
Infrastrukturfonds investiert



Bestehendes und diversifiziertes Startportfolio,
welches von Beginn an Rendite generiert



Infrastrukturanlagen bequem im Depot
Einfache Zeichnungen und Rücknahmen

Quelle: Swiss Life Asset Managers

Disclaimer (I/II)

Dieses Dokument wurde von einer juristischen Person der Division Swiss Life Asset Managers (nachfolgend «Swiss Life Asset Managers») erstellt.

Es ist nur für Diskussions- und Informationszwecke bestimmt. Es ist vertraulich und ist Eigentum von Swiss Life Asset Managers. Es sollte ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Swiss Life Asset Managers nicht an andere Personen als den ursprünglichen Adressaten weitergegeben werden. Sollten Sie diese Informationen irrtümlich erhalten haben, löschen oder vernichten Sie sie bitte und benachrichtigen Sie Swiss Life Asset Managers unverzüglich

Dieses Dokument wurde weder bei einer Aufsichtsbehörde eines Landes eingereicht noch von einer solchen genehmigt (einschliesslich der CSSF, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, der Autorité des Marchés Financiers, der Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution und der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA). Die Richtigkeit oder die Angemessenheit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurde von keiner Aufsichtsbehörde bestätigt. Die adressierten Personen dieses Dokuments sollten sich eine Finanz-, Rechts- oder Steuerberatung einholen oder sich von einer Buchhalterin oder einem Buchhalter oder einer anderen Fachperson intern und/oder extern beraten lassen, um sicherzustellen, dass eine mögliche Anlage mit ihren Zielen übereinstimmt und rechtliche, steuerliche, finanzielle, buchhalterische oder andere Beschränkungen einhält, und um eine unabhängige Beurteilung einzuholen.

Dieses Dokument ist weder als Angebot zur Ausgabe oder zum Verkauf noch als Aufforderung (i) zur Zeichnung oder zum Kauf von Aktien, Anteilen oder anderen finanziellen Beteiligungen an Anlagen oder (ii) zur Erbringung von Anlagendienstleistungen zu verstehen. Dieses Dokument wird nur zu Informationszwecken an seine Empfängerinnen und Empfänger verteilt und stellt keine persönliche Anlageempfehlung dar.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen zudem keine Anlageberatung, Anlagevermittlung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zum Verkauf von Investmentanteilen dar. Dieses Dokument geht nicht zwingend auf jedes relevante Thema oder jeden Aspekt der behandelten Themen ein. Es wurde ohne Berücksichtigung der individuellen finanziellen oder sonstigen Situation der Empfängerinnen und Empfänger erstellt. Anlegenden wird geraten, sich vor einer Anlageentscheidung unabhängig beraten zu lassen.

Weder Swiss Life Asset Managers noch ein Unternehmen der Swiss Life-Gruppe noch ihre Direktionsmitglieder, ihre Mitarbeitenden, ihre Agentinnen und Agenten und/oder ihre Aktionärinnen und Aktionäre haften für finanzielle Verluste oder Entscheidungen, die auf Grundlage der Informationen im vorliegenden Dokument getroffen werden.

Swiss Life Asset Managers stellt mit aller erforderlichen Sorgfalt sicher, dass die Aussagen in diesem Dokument in jeglicher wesentlicher Hinsicht wahr und korrekt sind und es keine wesentlichen Tatsachen gibt, deren Auslassung zu irreführenden Angaben in diesem Dokument führen würde. Bestimmte Informationen in diesem Dokument stammen von Dritten.

Weder Swiss Life Asset Managers noch ein Unternehmen der Swiss Life-Gruppe noch andere Personen (einschliesslich der Direktionsmitglieder, der Mitarbeitenden, der Agentinnen und Agenten und/oder der Aktionärinnen und Aktionäre der vorgenannten Unternehmen) haften für die Richtigkeit und die Vollständigkeit dieser Informationen. Den Empfängerinnen und Empfängern dieses Dokuments werden keine ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen oder Gewährleistungen gemacht bezüglich der Richtigkeit oder der Vollständigkeit oder Ähnlichem dieses Dokuments oder bezüglich der Angemessenheit der in diesem Dokument enthaltenen Annahmen.

Disclaimer (II/II)

Dieses Dokument kann «zukunftsgerichtete Aussagen» enthalten, die unsere Einschätzung und unsere Erwartungen für einen bestimmten Zeitpunkt ausdrücken. Dabei können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere Einflussfaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

Die adressierten Personen dieser Präsentation können bei den unten genannten Kontaktstellen eine Klarstellung und/oder weitere Informationen verlangen.

Für Anlegende mit Wohnsitz in Deutschland

Dieses Dokument richtet sich an «professionelle Anleger» und «geeignete Gegenparteien», jedoch nicht an «Privatkunden» im Sinne von Anhang II der Richtlinie 2014/65/EU (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente) bzw. § 67 des deutschen Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG). Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument daher nicht den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Informationen für Privatkundinnen und Privatkunden entspricht. Wenn Sie Privatkundin oder Privatkunde sind und/oder dieses Dokument irrtümlich erhalten haben, löschen oder vernichten Sie es bitte. Detaillierte Informationen zu den Fonds sind in den Dokumenten enthalten, die als Rechtsgrundlage für eine potenzielle Anlage dienen. Sie sind kostenlos erhältlich bei Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Darmstädter Landstraße 125, 60598 Frankfurt am Main, Deutschland. Kundendienst: investor-services@swisslife-am.com.

Fonds von Swiss Life Asset Managers dürfen in den USA oder im Namen von US-Staatsbürgern oder US-Personen mit Wohnsitz in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden.

«Swiss Life Asset Managers» ist der Markenname für die Vermögensverwaltungsaktivitäten der Swiss Life-Gruppe. Mehr Informationen auf www.swisslife-am.com.

*Wir unterstützen Menschen dabei,
ein selbstbestimmtes Leben zu
führen.*