

Offener Infrastrukturfonds für Privatanlegerinnen und -anleger erzielt nach dem ersten Jahr ein Anlagevolumen von über EUR 125 Mio.

26 Juni 2025

- Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S. A., SICAV-ELTIF (Privado) verzeichnet ein Anlagevolumen von über EUR 125 Mio. nach dem ersten Jahr
- Als einer der ersten ELTIF 2.0 ermöglicht der Fonds internationalen Privatanlegerinnen und -anlegern ab einer Investitionssumme von EUR 1000 den Marktzugang zu einer innovativen und zukunftsstarken Anlageklasse
- Der Fonds ist voll investiert und erzielt während des Portfolioaufbaus bereits eine Nettorendite von 3,5%¹, weitgehend unabhängig von Marktschwankungen. Langfristig wird eine Zielrendite über 6 bis 7%² p. a. angestrebt
- Der breit aufgestellte Vertrieb über Banken, unabhängige Finanzberater, Plattformen und Lebensversicherungen in mehreren europäischen Märkten führte zum raschen Markterfolg

Mit der Einführung von Privado lancierte Swiss Life Asset Managers vor einem Jahr einen der ersten ELTIF-2.0-Infrastrukturfonds (European Long-Term Investment Fund). Der Fonds ermöglicht privaten und institutionellen Anlegern in bestimmten Ländern der Europäischen Union und Norwegen sowie qualifizierten Anlegern in der Schweiz gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG («berechtigte Anleger») Zugang zu einer innovativen und zukunftsstarken Anlageklasse, um ihr Portfolio breiter zu diversifizieren.

Zum 1-Jahres-Jubiläum über EUR 125 Mio. Anlagevolumen

Bereits nach zwölf Monaten konnte ein Anlagevolumen von über EUR 125 Mio. erreicht werden. Das Portfolio, das aus 31 Anlagen aus fünf Sektoren und elf Ländern in Europa und Nordamerika besteht, hat bereits eine Nettorendite von 3,5%¹ erzielt. Langfristig wird eine Zielrendite über 6 bis 7%² p. a. angestrebt. Angesichts der diversifizierten Vertriebskanäle über Banken, unabhängige Finanzberater, Vertriebsplattformen sowie Lebensversicherungen in mehreren europäischen Märkten wird eine breite Investorenbasis angesprochen.

„Privado zählt zu den ersten offenen privaten Infrastrukturfonds und richtet sich an breite Kundensegmente. Der Erfolg zeigt, dass Anlegerinnen und Anleger die Möglichkeit suchen und nutzen, um ihr Portfolio gezielt zu diversifizieren und die risikobereinigte Rendite zu steigern“, sagt Mark Fehlmann, Head Sales &

Marketing und Mitglied der Geschäftsleitung von Swiss Life Asset Managers.

Infrastrukturprojekte mit langfristigem Potenzial

Der Infrastrukturfonds investiert direkt und indirekt in Verkehrsnetze, Krankenhäuser, Schulen, Wasseraufbereitungs- und -versorgungsanlagen, Recycling-Firmen, Datenzentren sowie Stromkraftwerke oder Telekommunikationsanlagen in OECD-Ländern. Diese Infrastrukturprojekte erfüllen Bedürfnisse, die auch in Zukunft gefragt sind und zur Verbesserung des Lebens- und des Arbeitsumfelds und zur Förderung der wirtschaftlichen Effizienz beitragen. Der Bedarf an Infrastrukturprojekten ist weltweit enorm gestiegen und wird derzeit auf USD 3,91³ Billionen pro Jahr geschätzt. Bevölkerungswachstum, wirtschaftliche Expansion und Urbanisierung führen dazu, dass dieser Bereich auch in Zukunft wachsen wird.

„Wir von Swiss Life Asset Managers sind überzeugt, dass hier großes und langfristiges Potenzial liegt. Gleichzeitig sehen wir vor den sich verändernden Herausforderungen durch den Klimawandel auch die Notwendigkeit, die erforderliche Infrastruktur bezahlbar, sozial gerecht und ökologisch nachhaltig zu machen“ ergänzt Mark Fehlmann.

Mehrere Auszeichnungen für fondsgebundene Rentenversicherung

Auch in der Versicherungsbranche sorgte der Fonds für viel Aufmerksamkeit. Die Swiss Life Privado-Police, die

durch Swiss Life Deutschland vertrieben wird, verbindet als Altersvorsorgeprodukt die Vorteile einer fondsgebundenen Rentenversicherung mit den Vorteilen von ELTIFs. Im September 2024 wurde die Swiss Life Privado Police bei der „Cash. GALA“ als Sieger der „Financial Advisors Awards“ in der Kategorie „Fondspolizen“ ausgezeichnet. Von „Morgen & Morgen“ und dem „Versicherungsmagazin“ erhielt die Police im Rahmen des „Innovationspreises der Assekuranz (IdA) 24/25“ die Bronzemedaille in der Kategorie „Kundenerlebnis“. Im April 2025 zeichnete das Wirtschaftsmagazin „Euro“ den Fonds als «beste Versicherungsinnovation» aus.

Großes Interesse auch außerhalb Europas

Die breite Diversifikation, die attraktive Rendite sowie die stabilen Cashflows und die tiefe Mindestzeichnung machen Privado attraktiv für Anlegerinnen und -anleger. Aktuell wird der Infrastrukturfonds in europäischen Märkten wie der Schweiz, Deutschland, Frankreich oder Italien berechtigten Anlegern angeboten. Es

ist geplant, diesen Fonds auch in weiteren Märkten anzubieten.

Langjährige Erfahrung

Die 2011 gegründete Infrastructure-Equity-Plattform von Swiss Life Asset Managers verwaltet ein Vermögen von EUR 12 Milliarden für ihre Kunden und Partner. Das Team besteht aus über 70 Anlagespezialisten mit durchschnittlich 20 Jahren Branchenerfahrung auf Senior-Ebene. Die Plattform hat in 15 Lösungen in den Sektoren Energie, Kommunikation, Verkehr, regulierte Versorger, soziale Infrastruktur und erneuerbare Energien an Privatmärkten über 75 Infrastrukturanlagen getätigt.

Weitere Informationen finden Sie auf der Website www.privado-infrastructure.com.

¹ Per 31. April 2025, Anteilsklasse A EUR

² Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttung sofort wieder angelegt). Bezogen auf den langfristigen (> zehn Jahre) Anlagehorizont des Fonds. Anpassungen der Zielrendite können sich aufgrund von Veränderungen in den einzelnen Märkten oder infolge anderer Einflussfaktoren ergeben. Die frühere Wertentwicklung und Aussagen zur Zielrendite lassen nicht auf zukünftige Renditen schliessen.

³ Global Infrastructure Outlook to 2040

HINWEIS: Wie alle Anlagen können auch Anlagen in dieses Produkt Risiken bergen. Interessierte berechnete Anleger sollten für Einzelheiten zu den Risiken einer Anlage in den Fonds den Prospekt von Privado Infrastructure konsultieren.

Auskunft

Swiss Life Asset Managers, Deutschland

Communications

Martin Marsmann

Telefon +49 151 72167783

media-de@swisslife.de

www.swisslife-am.com



Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers verfügt über 165 Jahre Erfahrung in der Verwaltung der Vermögenswerte der Swiss Life-Gruppe. Dieser Versicherungs-Ursprung hat die Anlagephilosophie entscheidend geprägt. Im Fokus dabei stehen oberste Grundsätze wie Werterhalt, die Erwirtschaftung langfristiger und beständiger Erträge und ein verantwortungsvoller Umgang mit Risiken. Diesen bewährten Ansatz macht Swiss Life Asset Managers auch Drittkunden in der Schweiz, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Grossbritannien, Italien und den nordischen Ländern zugänglich.

Per 31. Dezember 2024 verwaltete Swiss Life Asset Managers CHF 272,3 Milliarden Vermögen für die Swiss Life-Gruppe, davon über CHF 124,7 Milliarden für das Anlagegeschäft für Drittkunden. Darüber hinaus ist Swiss Life Asset Managers ein führender institutioneller Immobilieninvestor¹ in Europa. Von den insgesamt CHF 272,3 Milliarden verwalteten Vermögen, sind CHF 87,7 Milliarden in Immobilien investiert. Zusätzlich bewirtschaftet Swiss Life Asset Managers gemeinsam mit Livit insgesamt CHF 20,8 Milliarden an Liegenschaften. Total resultierten per Ende Dezember 2024 somit verwaltete Immobilien im Wert von CHF 108,4 Milliarden. Swiss Life Asset Managers beschäftigt über 2300 Mitarbeitende in Europa.

Ein finanziell selbstbestimmtes Leben

Swiss Life unterstützt Menschen dabei, ein finanziell selbstbestimmtes Leben zu führen und zuversichtlich in die Zukunft blicken zu können. Dieses Ziel verfolgt auch Swiss Life Asset Managers: Wir denken langfristig und handeln verantwortungsbewusst. Mit unserem Wissen und unserer Erfahrung entwickeln wir zukunftsorientierte Anlagelösungen. So unterstützen wir unsere Kunden dabei, ihre langfristigen Anlageziele zu erreichen. Dies wiederum hilft ihren Kunden, damit sie langfristig planen und finanziell selbstbestimmt handeln können.

Disclaimer

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

Die vorliegende Publikation dient lediglich Marketing- und Informationszwecken und stellt keine persönliche Anlageempfehlung dar. Die in der ELTIF-Verordnung und insbesondere in Artikel 23.4 verlangten Informationen werden im Prospekt des Fonds angemessen berücksichtigt. Keine der Informationen darf an sich dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Die Adressaten dieser Präsentation sollten sich eine Finanz-, Rechts- oder Steuerberatung einholen oder sich von 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 wurde weder bei einer Aufsichtsbehörde eines Landes eingereicht noch von einer solchen genehmigt (einschliesslich der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA). Die Richtigkeit oder die Angemessenheit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurde von keiner Aufsichtsbehörde bestätigt.

Diese Publikation ist weder als Angebot zur Ausgabe oder zum Verkauf noch als Aufforderung (i) zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen an Anlagen oder (ii) zur Erbringung von Anlagendienstleistungen zu verstehen. 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 Empfänger erstellt. Eine Garantie wird weder für die Eignung und die Angemessenheit des hier vorgestellten Fonds («Fonds») noch für die wirtschaftlichen und die steuerlichen Folgen einer Anlage in diesen Fonds und für seine künftige Wertentwicklung gegeben.

Anlegern 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 Agenten und/oder ihre 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 dieser Publikation stammen von Dritten. Weder Swiss Life Asset Managers noch ein Unternehmen der Swiss Life-Gruppe noch andere Personen (einschliesslich der Direktoren, Mitarbeitenden, Agenten und/oder Aktionäre der vorgenannten Unternehmen) haften für die Richtigkeit und die Vollständigkeit dieser Informationen. Den 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.

Es ist zu berücksichtigen, dass die Erträge und der Wert von Fondsanteilen sinken oder steigen können und ein Totalverlust des in den Anteilen angelegten Kapitals nicht auszuschliessen ist. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklungen. Der Wert einer Anlage und der Ertrag daraus können sowohl steigen als auch sinken und Anleger erhalten unter Umständen ihr investiertes Kapital nicht zurück. Performance und Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Die zukünftige Performance hängt von der persönlichen Situation des Anlegers ab und kann sich ändern. In der Wertentwicklung sind sämtliche auf Fondsebene entstehenden Kommissionen und Kosten berücksichtigt (z. B. Verwaltungsgebühr). Auf Ebene der Kunden entstandene Kosten werden in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt (Ausgabe- und Rücknahmekosten und -kommissionen, Depotgebühren usw.).

Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Aktienkapital (SICAV) im Sinne von Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organisationen für gemeinsame Anlagen. Er ist ein reguliertes Anlageinstrument und unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier, der luxemburgischen Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor («CSSF»). Der Fonds gilt als ELTIF gemäss Verordnung (EU) 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds in ihrer jeweils gültigen Fassung («ELTIF-Verordnung») und ist von der CSSF zugelassen. Der Fonds gilt als AIF im Sinne der AIFM-Richtlinie (siehe unten).

Gemäss Artikel 31 Absatz 2 der ELTIF-Verordnung und Artikel 32 der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie») profitiert Swiss Life Asset Managers Luxembourg als Verwalter alternativer Investmentfonds des Fonds («AIFM») von einem Vermarktungspass im Rahmen der AIFM-Richtlinie, um die Fondsanteile sowohl an professionelle Anleger als auch an Kleinanleger, welche die Zulassungskriterien der ELTIF-Verordnung erfüllen, in ausgewählten Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums («EWR») zu vertreiben, beides im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente.

Der AIFM kann beschliessen, die Vertriebsvereinbarungen für die Vermarktung des Fonds in bestimmten oder allen EWR-Ländern gemäss Artikel 32a der AIFM-Richtlinie zu beenden.

Für Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz

Der Fonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht («FINMA») nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz im Sinne von Art. 120 Abs. 1 und 2 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen («KAG») zugelassen. **Das Angebot des Fonds ist daher auf qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG beschränkt.**

Ausführlichere Informationen zum Fonds finden Sie in den Unterlagen, die als Rechtsgrundlage für eine potenzielle Anlage dienen (z. B. Verkaufsprospekt, PRIIPs KIDs, Fondsvertrag oder -satzung, Anlagereglement und neueste Jahresberichte). Sie sind kostenlos in elektronischer oder gedruckter Form beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich. Zahlstelle ist die UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich. Der in dieser Dokumentation erwähnte Fonds ist im Grossherzogtum Luxemburg domiziliert. Kundendienst in der Schweiz: info@swisslife-am.com.

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