

Documento contenente le informazioni chiave (KID)



Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Le presenti informazioni non costituiscono materiale di marketing e sono richieste per legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto nonché per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S.A., SICAV-ELTIF – D CHF dist (il «prodotto»)

Swiss Life Asset Managers Luxembourg (appartenente al gruppo Swiss Life)

ISIN : LU2730213613

<https://lu.swisslife-am.com/de/home.html>

Chiamare il numero +352 26 75 85 02 per maggiori informazioni

La *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)* è responsabile della vigilanza di Swiss Life Asset Managers Luxembourg in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo. Swiss Life Asset Managers Luxembourg è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento contenente le informazioni chiave è datato 19 febbraio 2024 ed è stato prodotto da Swiss Life Asset Managers Luxembourg.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una classe di quote di Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S.A., SICAV-ELTIF (il «Fondo»), una società anonima (*société anonyme*), società d'investimento a capitale variabile (SICAV), soggetta alla parte II della legge lussemburghese modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo. Il Fondo è considerato un fondo di investimento alternativo ai sensi della legge modificata del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi di investimento alternativi e un fondo di investimento europeo a lungo termine ai sensi del regolamento (UE) 2023/606 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 marzo 2023, che modifica il regolamento 2015/760 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 29 aprile 2015, sui fondi di investimento europei a lungo termine (il «regolamento ELTIF»), applicabile a decorrere dal 10 gennaio 2024. Il Fondo ha nominato Swiss Life Asset Managers Luxembourg (di seguito «AIFM») quale proprio gestore di fondi d'investimento alternativi.

Durata

la durata del Fondo, e quindi del prodotto, terminerà il 31 dicembre 2074, ma potrà essere prorogata dal consiglio d'amministrazione del Fondo (il «consiglio») a sua esclusiva discrezione due (2) volte cinque (5) anni conformemente al prospetto e allo statuto del Fondo.

Il consiglio ha il diritto di riscattare obbligatoriamente e/o di interrompere il prodotto, ma lo scioglimento del Fondo stesso è una decisione dell'assemblea generale dei titolari delle quote del Fondo, conformemente al prospetto e allo statuto del Fondo.

Obiettivi

Il fondo mira a offrire agli investitori l'opportunità di partecipare a investimenti a lungo termine in società infrastrutturali non quotate e in azioni infrastrutturali miste core/core+ e value-add, promuovendo nel contempo caratteristiche ambientali e sociali. Il focus sarà su società e attivi con distribuzioni stabili e regolari provenienti dall'attività operativa. L'obiettivo del Fondo è quello di raggiungere un portafoglio diversificato in diversi Paesi, settori, tecnologie, età degli impianti e profili di flusso di cassa. Conformemente al regolamento ELTIF, il fondo può investire in azioni, quasi-equity, strumenti di debito, attivi reali e quote di altri fondi. Il Fondo può anche concedere prestiti a talune imprese. I Paesi nei quali il Fondo può investire sono i Paesi del SEE, i Paesi dell'OCSE che non fanno parte del SEE, Hong Kong, Singapore e i Paesi dell'America del Nord. Tenendo conto del periodo di detenzione raccomandato, la performance del prodotto dipende quindi da quella delle società in portafoglio sottostanti («società in portafoglio»), ovvero una performance positiva delle società in portafoglio determinerà una performance positiva del prodotto. Parimenti, una performance negativa delle società in portafoglio determinerà una performance negativa del prodotto.

Il Fondo rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il cosiddetto «SFDR»). Promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali: mitigazione dei cambiamenti climatici, efficienza energetica, salute e sicurezza, diversità e pari opportunità.

Il Fondo è gestito attivamente e non effettua i suoi investimenti in riferimento ad alcun benchmark.

Il Fondo può contrarre prestiti per effettuare investimenti o a fini di gestione della liquidità, purché tali prestiti non rappresentino più del 50% del valore netto d'inventario del Fondo.

Trattamento delle richieste di riscatto

I riscatti sono concessi per la prima volta con riferimento alla data di valutazione del 31 marzo 2026, a meno che il periodo minimo di detenzione non venga interrotto prima, a discrezione dell'AIFM, in considerazione del rispetto da parte del Fondo dei requisiti in materia di composizione del portafoglio e diversificazione. Le richieste di riscatto sono quindi possibili su base trimestrale. Le richieste di riscatto devono pervenire entro e non oltre il 20 del mese (al più tardi entro le ore 15.00, ora dell'Europa centrale) che precede la fine del trimestre. I riscatti aggregati saranno limitati al 5% del valore netto d'inventario del Fondo in un qualsiasi periodo di tre mesi e al 15% in un qualsiasi periodo di dodici mesi. Tutte le richieste saranno trattate su base pro rata. Le richieste di riscatto che non possono essere soddisfatte entro la fine del trimestre in questione devono essere ripresentate nel trimestre successivo.

Conversione

È possibile richiedere la conversione di quote di qualsiasi categoria del Fondo in quote di un'altra categoria del Fondo. Le informazioni su come esercitare tale diritto sono reperibili nel prospetto del Fondo.

Politica di distribuzione

I dividendi vengono distribuiti quando si realizza un utile sufficiente.

Depositario e agente di registro e di trasferimento: Société Générale Luxembourg

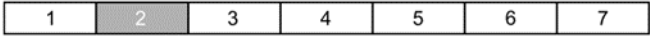

Ulteriori informazioni sul prodotto o sul Fondo (copie del prospetto, ultimo rapporto annuale, eventuali successivi rapporti semestrali e ultimi prezzi del prodotto) sono disponibili gratuitamente in inglese, francese e tedesco sul sito <https://funds.swisslife-am.com> oppure presso la sede legale di Swiss Life Asset Managers Luxembourg.

Investitore al dettaglio di destinazione

Il prodotto è destinato ad essere commercializzato presso investitori al dettaglio che (i) hanno sufficiente esperienza e conoscenza teorica di tale tipo di prodotto,

ii) hanno ricevuto consulenza in materia di investimenti dal loro distributore e iii) possono assumersi il rischio di perdere l'intero capitale investito. Il prodotto non è indicato per gli investitori al dettaglio che non sono in grado di sostenere un investimento a lungo termine così illiquido. L'investimento minimo è CHF 1 000 000. Questo prodotto non è destinato all'uso da parte di residenti o cittadini degli Stati Uniti d'America.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale di rendimento?

Indicatore di rischio	
	
Rischio inferiore Rischio superiore	
	L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 8 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di incasso prematuro. In tale evenienza il capitale ricevuto potrebbe essere inferiore. L'incasso prematuro potrebbe non essere consentito. Per un incasso prematuro potrebbe essere necessario pagare costi aggiuntivi significativi

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di rimborsare l'investitore. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, e ciò corrisponde a una classe di rischio media. Questa classificazione valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio e indica che è possibile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla capacità del Fondo di rimborsare l'investitore.

L'investitore deve essere consapevole del rischio valutario. L'investitore riceverà pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione dall'indicatore sopra riportato.

I rischi del prodotto sono legati in particolare a:

- Rischio di liquidità, data la natura contrattuale illiquida del prodotto;
- un effetto leva che può aumentare la performance negativa o positiva del prodotto.

Questo prodotto non include alcuna protezione contro le future performance del mercato: l'investitore potrebbe perdere in tutto o in parte il capitale investito.

Se non siamo in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il rendimento di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.¹

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori di un indice di riferimento idoneo nel corso degli ultimi 13 anni. In futuro i mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio investimento: CHF 10 000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Scenari			
Minimo		Nessun rendimento minimo garantito. Si potrebbe perdere in tutto o in parte il proprio investimento.	
Stress	Importo che potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuo	9,260 CHF -7.4%	9,250 CHF -1.0%
Sfavorevole	Importo che potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuo	9,490 CHF -5.1%	9,920 CHF -0.1%
Moderato	Importo che potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuo	9,940 CHF -0.6%	16,520 CHF 6.5%
Favorevole	Importo che potreste ottenere al netto dei costi Rendimento medio annuo	10,380 CHF 3.8%	17,020 CHF 6.9%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'investitore al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influenzare l'importo che potreste ottenere.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo ottenuto in condizioni di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un indice di riferimento idoneo tra il 31 gennaio 2023 e il 31 gennaio 2024.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un indice di riferimento idoneo tra il 31 gennaio 2013 e il 30 gennaio 2021.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un indice di riferimento idoneo tra il 30 settembre 2014 e il 30 settembre 2022.

Cosa accade se Swiss Life Asset Managers Luxembourg non è in grado di pagare?

Gli attivi del Fondo sono custoditi da Société Générale Luxembourg (il «depositario»). Un'eventuale insolvenza del produttore PRIIP non incide sugli attivi del Fondo custoditi dal depositario. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di un soggetto che agisca per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è in certa misura attenuato dal fatto che la legge e la normativa impongono al depositario di separare i propri attivi da quelli del Fondo. Il depositario è inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, truffa o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

Non esiste un sistema di indennizzo degli investitori o di garanzia in caso di inadempimento del produttore del PRIIP o del depositario.

¹ Per gli scenari presentati nel presente documento informativo (Key Information Document) chiave si presuppone un tasso di cambio EUR/CHF stabile.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, la persona in questione fornirà informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di detenzione del prodotto e dalla sua performance. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto esprima la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di CHF 10 000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8
Costi totali	862 CHF	2,214 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	8.7%	2.3% all'anno

(*) Illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene allo scadere del periodo di detenzione consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sia del 8.8% prima dei costi e del 6.5% al netto dei costi. Potremmo condividere una parte dei costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce all'investitore. L'importo verrà comunicato.

Queste cifre includono la commissione di distribuzione massima che la persona che vende il prodotto può addebitare (5,0% dell'importo investito / 500 CHF). La persona in questione vi informerà dell'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum d'ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi d'ingresso	5.0% dell'importo versato al momento dell'investimento. Sono incluse spese di distribuzione pari al 5.0% dell'investimento. Questo è il massimo che verrà addebitato. La persona che vende il prodotto comunicherà l'effettivo addebito.	Fino a CHF 500
Costi di uscita	2.5% dell'investimento	Fino a CHF 238
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o costi operativi	1.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. ²	CHF 114
Costi di transazione	0.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti al momento dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varia a seconda delle quantità acquistate e vendute.	CHF 10
Spese accessorie sostenute in circostanze specifiche		
Commissioni di performance	Non ci sono commissioni di performance per questo prodotto.	Nessuna

Per quanto tempo devo tenerlo? Posso ritirare il capitale in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Premesso che si raccomanda di mantenere l'investimento nel Fondo per almeno otto anni per ottenere il potenziale rendimento e ridurre al minimo il rischio di perdite, dopo il periodo di lock-up è possibile richiedere su base trimestrale il riscatto delle proprie quote. Maggiori informazioni sulle richieste di riscatto figurano nella prima pagina del presente documento contenente le informazioni chiave e nel prospetto del Fondo. Viene applicata una commissione di riscatto pari fino al 2,5%. Gli investitori al dettaglio possono, entro due settimane dalla firma della richiesta di sottoscrizione, annullare la loro sottoscrizione e farsi restituire il loro denaro senza penale. Il rendimento dell'investimento può non essere il più elevato possibile in caso di riscatto prima della scadenza del Fondo o prima della fine del periodo di detenzione raccomandato.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare reclamo in merito al prodotto, alla condotta del produttore del PRIIP o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, i dettagli del nostro processo di gestione dei reclami sono disponibili all'indirizzo <https://www.swisslife-am.com/en/home/footer/policies-legal-entities.html>. È anche possibile inoltrare i reclami alla nostra sede legale, 4a rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o per e-mail all'indirizzo VL_SLFM_Risk_Oversight@swisslife-am.com.

Altre informazioni rilevanti

Copie del prospetto, dello statuto, dell'ultimo rapporto annuale, dell'eventuale successivo rapporto semestrale e gli ultimi prezzi del prodotto sono messi a disposizione degli investitori prima della sottoscrizione come previsto dalla legge e possono essere richiesti gratuitamente sul sito <https://funds.swisslife-am.com> o presso la sede legale dell'AIFM. Su richiesta, gli investitori possono anche ricevere una copia del presente documento contenente le informazioni chiave in forma cartacea. Ulteriori informazioni generali sono disponibili all'indirizzo www.privado-infrastructure.com.

Informazioni sulle performance passate del prodotto sono disponibili all'indirizzo https://funds.swisslife-am.com/documents/Past_Performance/LUX

/HST_PERF_LU2730213613_en.pdf. Attualmente i dati sulle performance passate sono presentati per 0 anni.

I calcoli mensili precedenti degli scenari di performance del prodotto sono disponibili all'indirizzo https://funds.swisslife-am.com/documents/Scenario_Performance/LUX/SNR_PERF_LU2730213613_en.pdf.

² Il Fondo è di recente costituzione e non dispone ancora dei dati relativi all'ultimo anno.