

Zweck

Dieses Dokument stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Swiss Life Funds (LUX) Privado Infrastructure S.A., SICAV-ELTIF – A USD dist (das «Produkt»)
Swiss Life Asset Managers Luxembourg (Teil der Swiss Life-Gruppe)

ISIN: LU2781073965

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

Für weitere Informationen rufen Sie bitte +352 26 75 85 02 an

Die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) ist für die Aufsicht über Swiss Life Asset Managers Luxembourg in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist im Grossherzogtum Luxemburg zugelassen. Swiss Life Asset Managers Luxembourg ist im Grossherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist vom 19. Februar 2024 und wurde von Swiss Life Asset Managers Luxembourg erstellt.

Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine Anteilklasse von SWISS LIFE FUNDS (LUX) PRIVADO INFRASTRUCTURE S.A., SICAV-ELTIF (der «Fonds»), einer Aktiengesellschaft (société anonyme), einer Investmentgesellschaft mit variablem Aktienkapital (SICAV) im Sinne von Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Fonds gilt als alternativer Investmentfonds im Sinne des geänderten Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und als europäischer langfristiger Investmentfonds im Sinne der Verordnung (EU) 2023/606 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. März 2023 zur Änderung der Verordnung (EU) 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds («ELTIF-Verordnung»), anwendbar per 10. Januar 2024. Der Fonds hat Swiss Life Asset Managers Luxembourg («AIFM») zu seinem Verwalter alternativer Investmentfonds ernannt.

Laufzeit

Die Laufzeit des Fonds und somit des Produkts endet am 31. Dezember 2074, kann jedoch vom Verwaltungsrat des Fonds («Verwaltungsrat») nach eigenem Ermessen gemäss Prospekt und der Satzung des Fonds um zwei (2) mal fünf (5) Jahre verlängert werden.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Produkt zwangsweise zurückzunehmen und/oder zu kündigen, aber die Auflösung des Fonds selbst wird von der Hauptversammlung der Anteilhaber des Fonds gemäss Prospekt und der Satzung des Fonds beschlossen.

Ziele

Der Fonds will Anlegern die Möglichkeit geben, sich an langfristigen Anlagen in nicht börsennotierte Infrastrukturunternehmen und gemischte Core/Core+- und Value-add-Infrastructure-Equity-Anlagen zu beteiligen und dabei ökologische und soziale Eigenschaften zu bewerten. Der Fokus wird auf Unternehmen und Objekte mit stabilen und regelmässigen Ausschüttungen aus dem operativen Geschäft liegen. Ziel des Fonds ist ein über Länder, Sektoren, Technologien, Alter der Einrichtungen und Cashflow-Profile diversifiziertes Portfolio. Gemäss der ELTIF-Verordnung kann der Fonds in Aktien, aktienähnliche Instrumente, Schuldinstrumente, Sachwerte und Anteile an anderen Fonds investieren. Der Fonds kann auch bestimmten Unternehmen Darlehen gewähren. Der Fonds kann in EWR-Länder, OECD-Länder, die nicht zum EWR gehören, Hongkong, Singapur und nordamerikanische Länder investieren. Unter Berücksichtigung der empfohlenen Haltedauer hängt die Performance des Produkts daher von der Performance der zugrunde liegenden Portfoliogesellschaften («Portfoliogesellschaften») ab, was bedeutet, dass eine positive Performance der Portfoliogesellschaften eine positive Performance des Produkts zur Folge hat. Ebenso führt eine negative Performance der Portfoliogesellschaften zu einer negativen Performance des Produkts.

Der Fonds fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»). Er bewirbt folgende ökologische und soziale Eigenschaften: Eindämmung des Klimawandels, Energieeffizienz, Gesundheit und Sicherheit, Vielfalt und Chancengleichheit.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und tätigt seine Anlagen nicht auf eine Benchmark bezogen.

Der Fonds kann für Anlagen oder zum Zwecke des Liquiditätsmanagements Kredite aufnehmen, sofern diese Kredite nicht mehr als 50% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen.

Bearbeitung von Rücknahmeanträgen

Rücknahmen werden erstmals zum Bewertungsstichtag vom 31. März 2026 gewährt, es sei denn, die Mindesthaltfrist wird im Ermessen des AIFM unter Einhaltung der Vorschriften für die Portfoliozusammensetzung und die Diversifikation des Fonds früher aufgehoben. Rücknahmeanträge sind ab diesem Zeitpunkt quartalsweise möglich. Rücknahmeanträge müssen vor oder am zwanzigsten (20.) des Monats (spätestens um 15.00 Uhr mitteleuropäischer Zeit) vor dem Quartalsende eingehen. 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. Alle Anträge werden anteilmässig bearbeitet. Rücknahmeanträge, die zum jeweiligen Quartalsende nicht bearbeitet werden können, müssen im Folgequartal erneut eingereicht werden.

Umtausch

Sie können den Umtausch von Anteilen jeder Klasse des Fonds in Anteile einer anderen Klasse des Fonds beantragen. Angaben zur Ausübung dieses Rechts entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds.

Ausschüttungspolitik

Dividenden sollen bei ausreichendem Gewinn ausgeschüttet werden.


Verwahrstelle, Registerführer und Transferstelle: Société Générale Luxembourg

Weitere Informationen über das Produkt oder den Fonds, Exemplare des Prospekts, des letzten Jahresberichts, nachfolgender Halbjahresberichte sowie die aktuellen Produktpreise sind kostenlos in Deutsch, Englisch und Französisch unter <https://funds.swisslife-am.com> oder am eingetragenen Sitz von Swiss Life Asset Managers Luxembourg erhältlich.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt ist für den Vertrieb an Kleinanleger bestimmt, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse dieser Produktart verfügen, (ii) vom Vertriebspartner eine Anlageberatung erhalten haben und (iii) das Risiko eingehen können, ihr gesamtes investiertes Kapital zu verlieren. Das Produkt eignet sich nicht für Kleinanleger, die eine solche illiquide langfristige Anlage nicht tragen können. Die Mindestinvestition beträgt USD 1000. Dieses Produkt ist nicht für die Verwendung durch Einwohner oder Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika bestimmt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen

Risikoindikator						
1	2	3	4	5	6	7
←			→			
Geringeres Risiko			Höheres Risiko			
						
<p>Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann stark variieren, wenn Sie die Anteile zu einem frühen Zeitpunkt liquidieren, und Sie erhalten möglicherweise weniger Geld zurück. Sie sind womöglich nicht in der Lage, die Anteile frühzeitig zu liquidieren. Möglicherweise müssen Sie erhebliche Zusatzkosten für eine frühzeitige Liquidierung zahlen.</p>						

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 von 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird damit als mittel eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen könnten unsere Fähigkeit beeinträchtigen, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängig sein wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Die Risiken des Produkts beziehen sich insbesondere auf:

- Liquiditätsrisiko angesichts der vertraglichen illiquiden Natur des Produkts;
- Hebelwirkung, welche die negative oder die positive Performance des Produkts erhöhen kann.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftiger Marktentwicklung, sodass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen¹.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung eines geeigneten Referenzindex in den letzten 13 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre Anlagebeispiel: USD 10 000 aussteigen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihr angelegtes Kapital teilweise oder vollständig verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9,260 USD -7.4%	9,250 USD -1.0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9,450 USD -5.5%	9,880 USD -0.2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9,890 USD -1.1%	15,980 USD 6.0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10,350 USD 3.5%	16,450 USD 6.4%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Ein solches Szenario trat bei einer Anlage in einer geeigneten Benchmark zwischen dem 31.01.2023 und dem 31.01.2024 ein.

Mittleres Szenario: Ein solches Szenario trat bei einer Anlage in einer geeigneten Benchmark zwischen dem 31.01.2013 und dem 31.01.2021 ein.

Optimistisches Szenario: Ein solches Szenario trat bei einer Anlage in einer geeigneten Benchmark zwischen dem 30.09.2014 und dem 30.09.2022 ein.

Was geschieht, wenn Swiss Life Asset Managers Luxembourg nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von Société Générale Luxembourg (die «Verwahrstelle») verwahrt. Im Falle einer Insolvenz des PRIIP-Herstellers des Produkts bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird bis zu einem gewissen Grad dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle aufgrund von Gesetzen und Verordnungen verpflichtet ist, ihre eigenen

¹ Für die in diesem Basisinformationsblatt (Key Information Document) dargestellten Szenarien wird ein stabiler Wechselkurs USD/EUR angenommen.

Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Bei einem Ausfall des PRIIP-Herstellers oder der Verwahrstelle gibt es kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10 000 werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	938 USD	2,961 USD
Jährliche Auswirkung der Kosten (*)	9.5%	3.1% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9.1% vor Kosten und 6.0% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5,0% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5.0% des Betrags, den Sie bei Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 5,0% des Anlagebetrags. Mehr wird Ihnen nicht in Rechnung gestellt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächliche Gebühr.	Bis zu USD 500
Ausstiegskosten	Bis zu 2.5% Ihrer Anlage	Bis zu USD 238
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.0% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf Basis der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. ²	USD 190
Transaktionskosten	0.1% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 10
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Keine

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre

Obwohl empfohlen wird, die Anlage mindestens acht Jahre lang im Fonds zu halten, um eine potenzielle Rendite zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu minimieren, können Sie nach der Sperrfrist vierteljährlich die Rücknahme Ihrer Anteile verlangen. Weitere Informationen zu den Rücknahmeanträgen finden Sie auf der ersten Seite dieses Basisinformationsblatts sowie im Prospekt des Fonds. Es wird eine Rücknahmegebühr von bis zu 2,5% erhoben. Kleinanleger können innerhalb von zwei Wochen nach der Unterzeichnung des Zeichnungsantrags ihre Zeichnung kündigen und erhalten ihr Geld ohne Strafgebühr zurück. Es ist möglich, dass der Anlageertrag nicht maximiert werden kann, wenn Sie vor Ablauf der Fondslaufzeit oder vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer Ihre Anteile liquidieren.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt, das Verhalten des PRIIP-Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, beschweren möchten, finden Sie Einzelheiten zu unserem Beschwerdeverfahren unter <https://www.swisslife-am.com/de/home/footer/policies-legal-entities.html>. Darüber hinaus können Sie Ihre Beschwerden bei unserem eingetragenen Sitz, 4a rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, oder per E-Mail an VL_SLFM_Risk_Oversight@swisslife-am.com einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Exemplare des Prospekts, der Satzung, des letzten Jahresberichts, aller nachfolgenden Halbjahresberichte und der aktuellen Produktpreise werden den Anlegern vor einer Zeichnung, wie gesetzlich vorgeschrieben, zur Verfügung gestellt und sind unter <https://funds.swisslife-am.com> oder am eingetragenen Sitz des AIFM kostenlos erhältlich. Auf Anfrage wird Anlegern ein Exemplar dieses Basisinformationsblatts auch in Papierform bereitgestellt. Weitere allgemeine Informationen finden Sie unter www.privado-infrastructure.com.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in der Vergangenheit finden Sie unter https://funds.swisslife-am.com/documents/Past_Performance/LUX/HST_PERF_LU2724512657_en.pdf. Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit beziehen sich derzeit auf 0 Jahre.

Die vorherigen monatlichen Berechnungen zu den Performance-Szenarien des Produkts finden Sie unter https://funds.swisslife-am.com/documents/Scenario_Performance/LUX/SNR_PERF_LU2724512657_en.pdf.

² Der Fonds wurde neu aufgelegt und verfügt noch über keine Vorjahresdaten.