

AVADIS

Avadis Zukunftsstarke Anlagegruppe „Infrastruktur Direkt“

Projektunterlagen

Juni 2024



Informationen zu den Projektunterlagen

Die nachfolgenden Projektinformationen dienen als Marketingunterlagen zur Marktsondierung der geplanten Anlagegruppe „Infrastruktur Direkt“ der Avadis Anlagestiftung und richten sich ausschliesslich an in der Schweiz domizilierte, steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen.

Für die geplante Anlagegruppe „Infrastruktur Direkt“ existiert aktuell weder ein Prospekt noch liegt eine Bewilligung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge vor.

Avadis Anlagestiftung

Unabhängigkeit

Die Avadis Anlagestiftung ist die grösste von Banken und Versicherungen unabhängige Einkaufsgemeinschaft für Vorsorgeeinrichtungen der Schweiz

Mitwirkung mit Wirkung

Jährliche Anlegerversammlung der Avadis Anlagestiftung

Best-in Class Ansatz in der Vermögensverwaltung

Multi-Style-/Multi-Manager-Ansatz verhindert Klumpenrisiken

Einfacher Zugang zu Anlagen

Langjährige und umfassende Expertise im Bereich alternativer und illiquider Anlagen



29 Jahre Erfahrung

11,7 Mrd. CHF Gesamtvermögen

133 Anleger

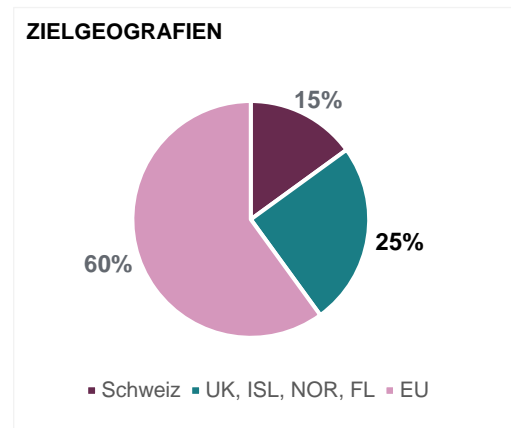
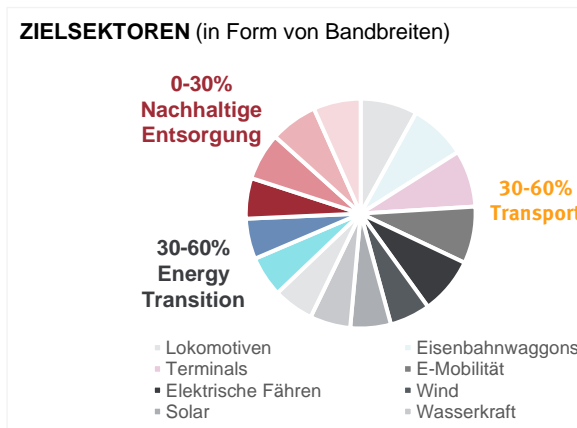
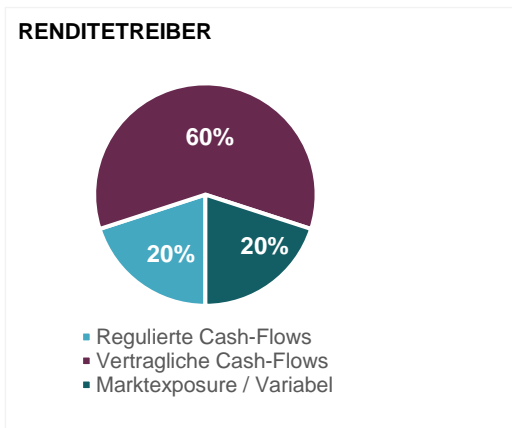
4,5 Mrd. CHF Vermögen Immobilien Schweiz

1,7 Mrd. USD Zusagen in Private Equity

Zielausrichtung




Fokus auf stabile Ausschüttungen und geringe operative Risiken

| | | | |
|---|--|--|--|
| Zielrendite 7% - 10% p.a. (netto) IRR in EUR, Ausschüttungen von 3 - 4% p.a. in EUR | Projektphasen Fokus auf Brownfield und baureife Anlagen; Greenfield-Anlagen als Ergänzung | Zielgröße >EUR 500 Mio. (Lancierung mit EUR 100m) | Investitionsfokus Direktinvestitionen («Equity») Co-Investitionen möglich |
| Strategie Core / Core+ Infrastrukturanlagen in Europa | Nachhaltigkeit Transition-Investments im Bereich erneuerbare Energie und nachhaltige Transportlösungen | Struktur Open-ended / evergreen | Öffnungen Jeweils nach Abruf von >50% des zuvor zugesagten Kapitals |



Fokussierte Asset Allokation

Sektor-Auswahl: Transport, Energie Transition und Entsorgung

| | Transportlösungen | Energy Transition | Nachhaltige Entsorgung |
|-----------------------------|--|--|---|
| |  |  |  |
| Ziel-Allokation | 30-60% | 30-60% | 0-30% |
| Trends | Starke Überalterung Dekarbonisierung (Strasse auf Schiene) neue Technologien und Antriebsstoffe | Dekarbonisierung Steigender Strombedarf Transformation und Systemintegration | Kreislaufwirtschaft Nachhaltigkeit Integration Wertschöpfungsketten |
| Renditeherkunft | Mietverträge | Abnahmeverträge und Markt | Preise Sekundär-Rohstoffmärkte |
| Risiken | BIP, Gegenparteien | Regulierung, Strompreis | Preisvolatilität, Innovation |
| Diversifikation | Diverse Typen von Lokomotiven Verschiedene Güterwagenmodelle >100 Mieter als Gegenparteien Europaweites Einsatzgebiet | Diverse Technologien: Wind, Wasser, Solar, Speicher Verschiedene Gegenparteien als Abnehmer Hohe geographische Diversifikation in Europa | Diverse innovative Technologien Breite Abnehmerbasis Diversifiziert innerhalb Europas |
| Track Record | >10 Transaktionen getätigt | <10 Transaktionen getätigt | 1 Transaktion getätigt |
| Expertise & Team | Erste Infrastrukturtransaktion im Güterwagenbereich getätigt in 2012, dedizierter Team-Fokus auf diese drei Sektoren | | |
| Deal-Pipeline | Screening von 75 Opportunitäten (12 pre-IC) pro Jahr, etabliertes Branchennetzwerk mit Beratern und Industriepartnern | | |

Megatrends im Infrastruktursektor

Stetig steigender Kapitalbedarf für Infrastrukturinvestitionen weltweit

Energiewende



Dekarbonisierung



«Disruption» von Core Infrastruktur



Bevölkerungswachstum



Globalisierung und Handel



Veraltete Infrastruktur



Neue Technologien



Regulatorische Veränderungen



Projekt-komplexität



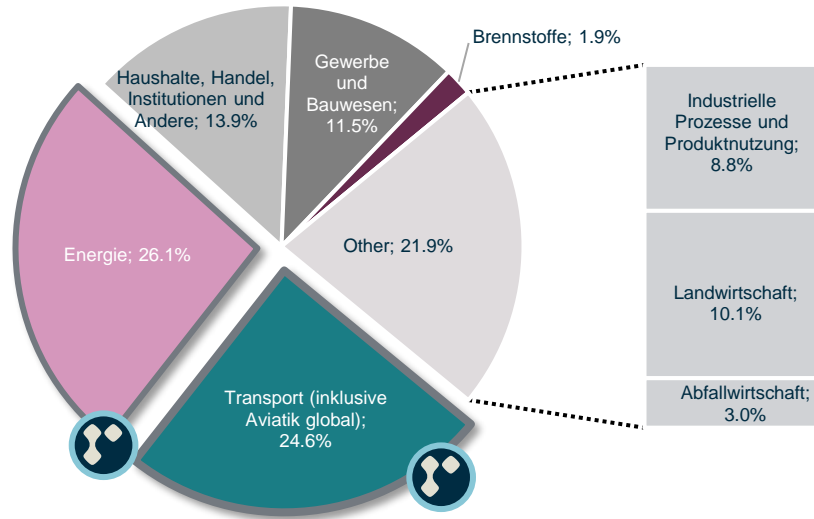
Digitalisierung



Der Global Infrastructure Hub (GI-Hub), ein von der G20 eingerichtetes internationales Infrastrukturgremium, beziffert die Infrastruktur-Investitionslücke heute auf rund 3 Billionen USD pro Jahr

CO2-Emissionen nach Sektoren

Transport und Energie tragen allein zu 50% der Emissionen bei



Quellen: Eigene Darstellung, Eurostat Statistics Explained

2030

- 55% Emissionen durch:
47% mehr Elektrifizierung//Erneuerbare
17% Energieeffizienz
+30% Wasserstoff, Biogas, CCS etc.

2050

- 100% Emissionen durch +80% Erneuerbare:
75% Elektrifizierung
25% grüner Wasserstoff

2050

Solar von 20 GW auf 50 GW p.a
Wind von 15 GW auf 30 GW p.a.

Emissionsfrei:

2040 Energie
2045 Transport
2040/2050 Haushalte
2050 Industrie

Vorteile für Anleger

Zukunftsstarke Anlagegruppe „Infrastruktur Direkt“



**Einfacher Zugang zu komplexen
Infrastrukturanlagen**



**Weitgehende Mitwirkungs-,
Informations- und Kontrollrechte**



**Professionelle und erfahrene
Vermögensverwaltung**



**Aussagekräftiges Reporting inkl.
ESG-Berichterstattung**



**Transparente Kostenstruktur und
Alignierung der Interessen**



**Steueroptimiert für
Vorsorgeeinrichtungen**



**Umfassende Due Diligence und
Risikomanagement**



**Hohe Sicherheit durch strenge
Qualitätsstandards der
Anlagestiftung**



Reichmuth & Co Investment Management AG

Seit über einem Jahrzehnt erfolgreiche Investitionen in die Anlageklasse Infrastruktur

2012
Gründung
Reichmuth
Infrastruktur

2 Mrd.
Verwaltetes
Vermögen (EK)

> 80
Institutionelle
Anleger (primär
Pensionskassen)

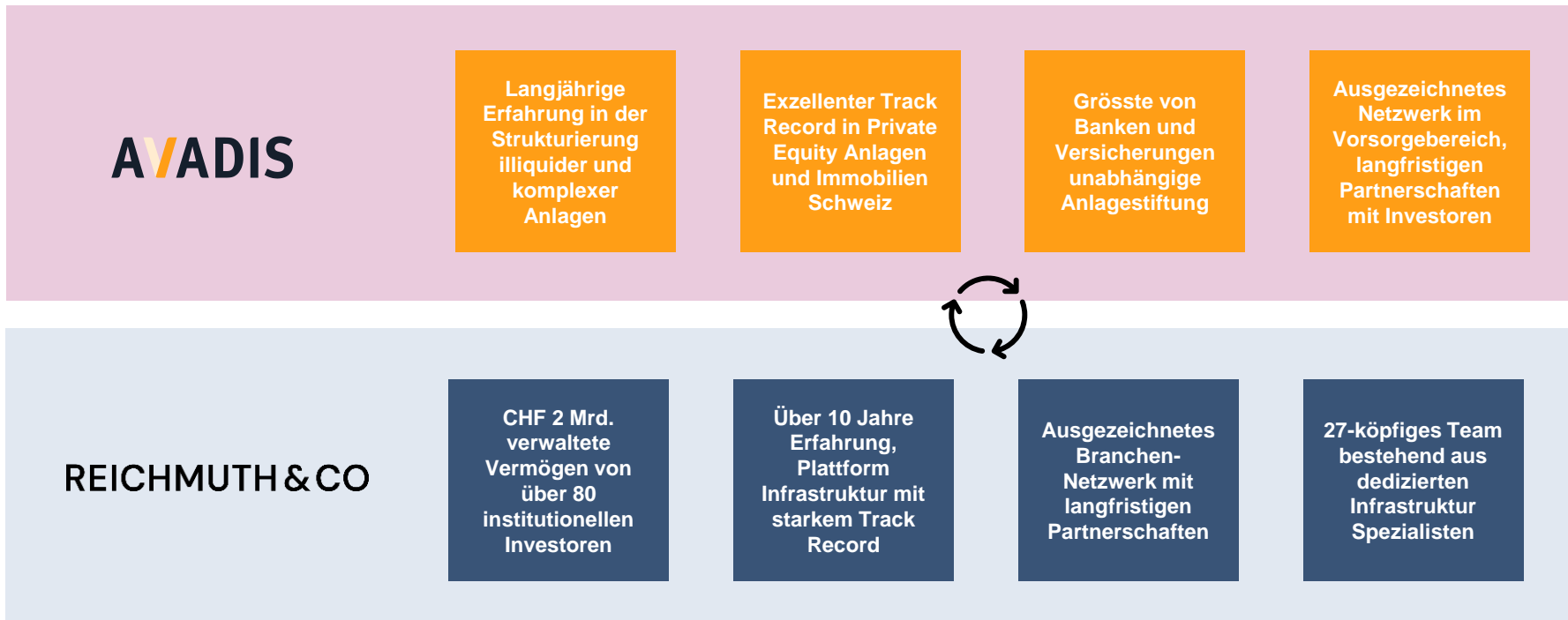
27
Dedizierte
Infrastruktur
Spezialisten



Infrastrukturanlagen bei Reichmuth & Co

Seit der Lancierung der ersten Infrastrukturlösung im Jahr 2012 bietet Reichmuth & Co Investment Management AG Zugang zu nachhaltigen Infrastrukturanlagen mit regelmässigen Cashflows und einer stabilen Rendite in den Bereichen Transport und Ver- und Entsorgung in der Schweiz und Europa.

Eine Schweizer Kooperation



Konditionen

| | |
|---------------------|---|
| Anlagegruppe | Infrastruktur Direkt |
| Portfoliomanager | Reichmuth & Co Investment Management AG |
| Anlegerkreis | Schweizer steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen |
| Anlagen | Direkte Eigenkapitalinvestitionen in Infrastruktur |
| Währung | Euro (nicht abgesichert) |
| Zielgrösse | > EUR 500 Mio., Lancierung erfolgt ab einem Mindestgründungsvolumen von EUR 100 Mio., geplant für H2 2024 |
| Laufzeit | Open-ended |
| Finanzierungsrunden | Alle 1-3 Jahre, sobald 50% der vorgängigen Kapitalzusagen investiert wurden |
| Ex-ante TER* | Die erwarteten Gesamtkosten der Anlagegruppe belaufen sich auf 1.5% pro Jahr (vor Volumenrabatte, Performancegebühren nicht berücksichtigt) |
| Performance Gebühr | 15% Performance Fee über einer Hurdle Rate von 4.5% basierend auf den jährlichen Ausschüttungen. Eine Performance Gebühr wird nur fällig, sofern der TVPI der Anlagegruppe nach Ablauf der Investitionsperiode jährlich mit mindestens 6% wächst. |
| Berichterstattung | Quartalsweise |

| AUSGABE VON ANTEILEN | |
|----------------------|--|
| Zeitpunkt | Sobald 50% der Kapitalzusagen des vorhergehenden Closings abgerufen sind |
| Prioritäten | Kapitalzusagen des vorhergehenden Closings werden vorgängig abgerufen |
| Emission | Emission von neuen Anteilen zum NAV |
| Ausgabepreis | NAV (Bewertung bei jeder Ausgabe und Rückgabe von Anteilen) |

| RÜCKGABE VON ANTEILEN | |
|-----------------------|---|
| Zession | Möglich mit Zustimmung der Geschäftsführung |
| Sperrfrist | Initiale Investmentperiode |
| Anmeldefrist | 2 Jahre, jeweils per Ende des Geschäftsjahres |
| Gating | 15% des NAV und EUR 50m pro Jahr |
| Kürzungen | Pro-rata gemäss Wert der Anteile |
| Rückgabepreis | 97% vom NAV |
| Aufschub | Bis zu 2 Jahre |

*Gründer-Investoren (Seed-Investors) profitieren beim «Gründungs-Closing» von einem Rabatt von 30bps. auf den Verwaltungskosten der Anlagegruppe

Kontakte

Ihre direkten Ansprechpersonen in Zürich und Lausanne



Christian Zoss

Leiter Vermögensanlagen

christian.zoss@avadis.ch | +41 58 585 70 69

- Über 20 Jahre Erfahrung im Banking für verschiedene in- und ausländischen Banken und hat als Asset Manager gearbeitet
- Seit 2016 bei Avadis, seit 2023 Mitglied der Geschäftsleitung



Tamila Chaouche Trapella

Kundenbetreuerin & Key Account Manager

tamila.chaouche@avadis.ch | +41 58 585 82 66

- Verantwortlich für institutionelle Investoren bei Investmentbanken und Vermögensverwaltern, im Bereich traditionelle und alternative Anlagen
- Seit 2021 bei Avadis



Michael Haldemann

Kundenbetreuer & Key Account Manager

michael.haldemann@avadis.ch | +41 58 585 81 33

- Über 12 Jahre Erfahrung in der Betreuung und Beratung von Schweizer Pensionskassen
- Seit 2020 bei Avadis

Rechtlicher Hinweis

Vertraulichkeit und Sorgfalt

Die in diesen Projektunterlagen enthaltenen Angaben gelten nicht als Angebot und dienen lediglich Marketing- und Informationszwecken. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts wird keine Haftung oder Gewähr übernommen. Anlagen sollen erst nach Lektüre der Anlagerichtlinien, des Prospekts, der Zeichnungsbedingungen sowie in Abstimmung mit der Anlagestrategie der Pensionskasse getätigt werden. Die Ausführung und Übermittlung von Kundenaufträgen erfolgt ohne Beratung und Empfehlung durch Avadis, sog. «Execution-only»-Transaktionen. Avadis führt weder eine Angemessenheits- noch eine Eignungsprüfung durch. Die erwähnten Dokumente können bei der Avadis Anlagestiftung kostenlos bezogen werden.

Renditen

Nettoinventarwerte können steigen und fallen. Ausgewiesene Renditewerte stellen keine Gewähr für zukünftige Renditewerte dar. Zudem können Investitionen in Fremdwährungen Währungsschwankungen unterliegen.

Anleger

Als Anleger sind nur die in der Schweiz domizilierten, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.

Besten Dank für Ihr Interesse

Avadis Anlagestiftung

Zollstrasse 42 | Postfach | 8031 Zürich

T +41 58 585 33 55 | www.avadis.ch

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben gelten nicht als Angebot und dienen lediglich Marketing- und Informationszwecken. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts wird keine Haftung oder Gewähr übernommen.

AVADIS