

Infrastruktur II

Anlagen in Infrastruktur bieten attraktive Renditen durch die Investition in defensive Brownfield-Anlagen mit dauerhaften Vermögenswerten, vertraglich festgelegten und inflationsgekoppelten Tarifen.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- **Zürich Anlagestiftung Infrastruktur II investiert in stabile Brownfield-Infrastrukturanlagen. Diese sind bereits in Betrieb und haben begrenzte Einnahme- und Finanzierungsrisiken;**
- **Die Anlagegruppe strebt nach stabilen Renditen mit laufenden Erträgen und nach langfristigen Inflationsschutz;**
- **Der Investitionsansatz basiert auf Minderheitsbeteiligungen, wodurch die Vorteile eines Dachfonds mit denen einer Direktanlage kombiniert werden;**
- **Die Investitionen erfolgen durch einen führenden Infrastruktur-Manager mit Zugang zu anerkanntem Branchennetzwerk;**
- **Die Zurich Invest AG übernimmt die unabhängige Auswahl und Überwachung des Vermögensverwalters;**
- **Anleger profitieren von niedrigen Verwaltungsgebühren, die nicht auf der Kapitalzusage, sondern auf dem investierten Kapital basieren**

Anlageuniversum

Die Anlagegruppe investiert mehrheitlich in Co-Investments, wodurch die Anleger von Manager-Diversifikation in Verbindung mit einer einzigen Gebührenebene profitieren. Für die Anlagegruppe werden 10-15 Infrastrukturanlagen in verschiedenen Sektoren und Regionen ausgewählt (ohne zusätzliche Kosten). Die Co-Investments (60-100%) werden mit Sekundärfonds (0-30%) komplementiert. Ein Primärfonds (0-20%) kann hinzugefügt werden um weitere Regionen / Sektoren zu erschliessen.

Anlageprozess

GCM Grosvenor ist für die Due Diligence der Co-Investments und für die Primär- und Sekundärfonds verantwortlich. Mit einem proaktiven Akquisitionsansatz und einem umfassenden Due-Diligence-Prozess stellt der Manager sicher, dass Anleger für eingegangene Risiken angemessen entschädigt werden.

Co-Investments	Sekundärfonds	Primärfonds
<ul style="list-style-type: none"> • Marktführer in Infrastruktur und damit hohes Transaktionsvolumen • 60-80 Co-Investment-Gelegenheiten pro Jahr geprüft 	<ul style="list-style-type: none"> • Über 60 Transaktionen analysiert in den letzten drei Jahre 	<ul style="list-style-type: none"> • Vollständige Abdeckung des weltweiten Infrastrukturmarktes • Über 125 Manager in den letzten drei Jahre geprüft
Solides Fundament		
<ul style="list-style-type: none"> • Dediziertes Team (6 Senior Investment Professionals, unterstützt durch 5 Analysten) mit ausgewiesener Fach- und Finanzkompetenz • Langjährige Erfahrung in allen Sektoren • Guter Leistungsausweis für Infrastrukturanlagen per 31.03 2013 (8.9% IRR in Infrastruktur insgesamt) • Vorteile durch umfangreiches Private Equity Netzwerk, aufgebaut über mehr als zehn Jahre • Eigene Datenbank mit mehr als 150 Infrastruktur Managern • State-of-the-art Analyse- und Überwachungssysteme für Privatmarktanlagen 		

Manager

GCM Grosvenor

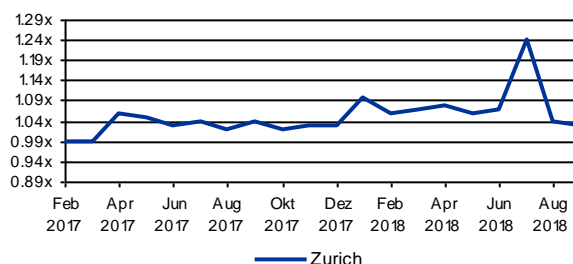
GCM Grosvenor ist auf massgeschneiderte Mandate für grosse institutionelle Investoren in Privatmarktanlagen spezialisiert. Seit 2003 investiert das Team weltweit in allen Segmenten von Infrastrukturanlagen und verwaltet derzeit über USD 2 Mrd. in diesem Segment. Damit ist GCM einer der grössten und erfahrensten Infrastrukturvermögensverwalter der Welt.

Infrastruktur II

Die Anlagegruppe investiert mehrheitlich in Co-Investments, wodurch die Anleger von Manager-Diversifikation in Verbindung mit einer einzigen Gebührenebene profitieren. Für die Anlagegruppe werden 10-15 Infrastrukturanlagen in verschiedenen Sektoren und Regionen ausgewählt.

Angaben per 30.09.2018

Infrastruktur II TVPI



Eckdaten

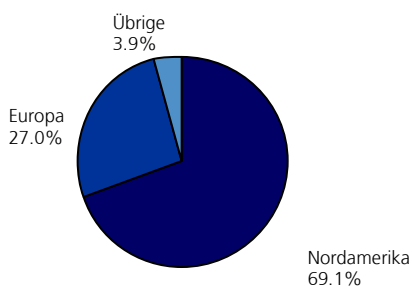
Asset Manager	GCM Grosvenor
ISIN	CH0283968714
Bloomberg Ticker	ZAINFII SW
Benchmark	Keine Benchmark
Currency	USD
Risikowährung	Übrige
Inventarwert (NAV)	1'146.16
Verwaltungsgebühr	1.25%
Performancegebühr	7.00%
Hurdle Rate	5.00%
TER (gemäss KGAST)	1.92%
Erste Schliessung	19.01.2017
Spread	-
Ausgabe/Rücknahme	-

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Fremdwährungen (in %)

	in % des investierten Kapitals
USD	52.28
EUR	27.38
GBP	11.64
Übrige	8.70

Regionale Allokation (in %)



Rendite und Kennzahlen

	30.09.18	30.06.18
Kapitalzusagen ³	294.00	294.00
Einbezahltes Kapital ³	155.18	93.37
Ausschüttungen ³	3.28	1.89
Fondsvermögen	119.45	97.74
TVPI ¹	1.03x	1.07x
DPI ²	0.02x	0.02x
IRR seit Erstausgabe	4.93%	9.11%
Anzahl d. Investitionen	13	12
Risiko p.a. (in %)	7.54	7.99
Maximalverlust (in %)	2.67	2.13
Erholungsdauer*	1	1

*) in Monaten

1) TVPI: Total value over paid-in oder Gesamtwert inkl. Ausschüttungen im Verhältnis zum einbezahlten Kapital

2) DPI: "Distributed over paid-in" oder Ausschüttungen im Verhältnis zum einbezahlten Kapital

3) In Mio. USD

Sektoren (in %)

Sektoren	investiert (in %)
Versorgung	4.33
Energie	38.16
Soziale Infrastruktur	9.26
Telekommunikation	37.40
Transport	10.85

Investitionen

	in % von gesamten Kapitalzusagen
2017	12
2018	25

¹ TER gemäss KGASt: Die Angabe entspricht der Betriebsaufwandquote (Total Expense Ratio) im letzten abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Alle Angaben in diesem Dokument sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt worden. Zurich Invest AG und die Zürich Anlagestiftung übernehmen keine Verantwortung hinsichtlich deren Richtigkeit und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Angaben ergeben. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung bzw. der Beurteilung Dritter. Die Angaben stellen keine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungen dar. Sämtliche Dokumente, welche die rechtlichen Grundlagen für eine Investition bilden, können bei der Zurich Invest AG resp. Zürich Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung von Zurich Invest AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergeleitet werden.