

Nachhaltiger Energieschub fürs Portfolio

UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland 2 (UBS-CEIS 2)

Eine sichere und umweltschonende Energieversorgung braucht viel neues Kapital. Aufgrund der positiven Erfahrungen mit UBS-CEIS wurde UBS-CEIS 2 lanciert. Auch diese Anlagelösung fokussiert sich auf Unternehmen im Infrastruktursektor mit attraktiven Cashflows.

Kapitalbedarf der Energiebranche trifft auf Anlagebedarf von institutionellen Investoren

Der Kapitalbedarf im Energiesektor ist weiterhin enorm. Für die Erneuerung der Energieinfrastruktur in der Schweiz sind bis 2035 Investitionen im Umfang von rund 35 Milliarden nötig, damit die Versorgung mit genügend Energie aus nachhaltigen Quellen sichergestellt ist. Mit dem Ja der Stimmbevölkerung zum Energiegesetz wurde die Energiestrategie 2050 des Bundesrats bestätigt. In der Energiepolitik haben somit die «neuen» erneuerbaren Energien wie Sonne und Wind, die Wasserkraft sowie Energieeffizienz Priorität. Gleichzeitig suchen viele institutionelle Investoren im Tiefzinsumfeld nach langfristigen Anlagen mit stabilen Renditen. Die neue Anlagelösung UBS-CEIS 2, die zusätzlich das Potenzial europäischer Energiemärkte nutzt, bringt die Interessen von institutionellen Anlegern sowie Schweizer Energieversorgungsunternehmen (EVU) zusammen.

Clean Energy Infrastructure Switzerland – ein Erfolgskonzept

UBS-CEIS 2 soll an die bisherige Entwicklung von UBS-CEIS, das Ende 2012 lanciert wurde, anknüpfen. Dieses Konzept – langfristig ausgerichtete Investoren beteiligen sich an dauerhafter Energieinfrastruktur – mit Investitionen in 13 Gesellschaften mit über 400 Infrastrukturanlagen hat sich bewährt. Bisher wurden stabile und mit realen Werten unterlegte Erträge generiert. Investiert wird in das gesamte Spektrum der Energieinfrastruktur in den Bereichen Strom, Wärme/Kälte, Energieeffizienz, Recycling und Mobilität. Auch das Portfolio von UBS-CEIS 2 wird breit diversifiziert in Bezug auf Standorte, Technologien, Geschäftsmodelle und der Art von Erträgen (reguliert, vertraglich abgesichert oder am freien Markt erzielt) investiert. Durch Einsitznahme in leitenden Gremien der Portfoliogesellschaften kann der Portfolio Manager Fontavis auf die Geschäftstätigkeit Einfluss nehmen und zur Weiterentwicklung der Firmen beitragen.



UBS-CEIS 2 im Überblick

- Investitionen vorwiegend in Schweizer Unternehmen, die in den Wachstumsbereichen von nachhaltiger Energieproduktion, Energieeffizienz oder in verschiedenen Bereichen der Versorgungsinfrastruktur tätig sind
- Beteiligungen z.B. an Holzheizwerken, Wärmenetzen, Wasserkraftwerken, Abfallsammelzentren, Telekommunikationsnetzen, Ladestationen für Elektrofahrzeuge etc.
- Engagement auch im Ausland in Zusammenarbeit mit Schweizer Versorgern
- Diversifikation auf 10-15 Unternehmen, wobei die drei grössten Investments kumuliert nicht mehr als 50% der gesamten Kapitalzusagen übersteigen dürfen
- Mehrere getätigte Investitionen seit Lancierung von UBS-CEIS 2
- Langfristige Investitionen in Realwerte, die stabile Cashflows und laufendes Kapitalwachstum aufgrund von z. B. steigenden Energiepreisen generieren können
- Auf Energie-Investments spezialisierter und erfahrener Portfolio Manager

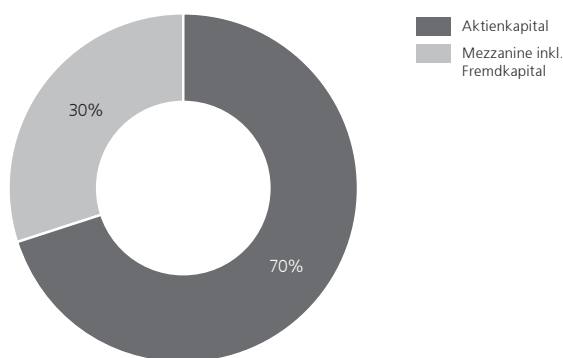
Engagement im Ausland – im Interesse der Schweiz

UBS-CEIS 2 legt geografisch den Schwerpunkt auf die Schweiz, wird aber auch in Anlagen in Westeuropa und Skandinavien investieren. Im europäischen Ausland sind die Bedingungen für erneuerbare Energien (Windaufkommen, Sonnenstunden) zum Teil besser und erlauben tiefere Gesteungskosten. Schweizer EVU decken ihren Inlandbedarf vermehrt auch mit der Produktion im Ausland. Beteiligungen an ausländischen Produzenten tragen somit auch zur Versorgung in der Schweiz bei. Die Engagements im Ausland sind auf maximal 30% der gesamten Anlage-summe begrenzt und erfolgen weitgehend in Zusammenarbeit mit Schweizer EVU.

Bewährte Partnerschaft – FINMA-konforme Anlagelösung

Die Anlagelösung UBS-CEIS 2 hat die Rechtsform einer Kommanditgesellschaft für kollektive Kapitalanlagen (KmGK) nach Schweizer Recht. UBS AG, Asset Management ist für den Vertrieb zuständig und betreut die Investoren (Kommanditäre) in allen Belangen. Ausserdem hält UBS Asset Management AG eine Mehrheitsbeteiligung von 70% an der Komplementär-AG. Fontavis ist als spezialisierter Vermögensverwalter im Energiebereich für die Auswahl der Anlagen und für das Portfolio Management verantwortlich. Das Unternehmen verfügt über erfahrene Spezialisten im Bereich erneuerbare Energien und Asset Management sowie ein weit reichendes Netzwerk innerhalb des erneuerbaren Energiesektors in der Schweiz und in ausgewählten europäischen Ländern. Zudem wird die Partnerschaft durch die Mobiliar ergänzt, welche Fontavis mit ihren spezialisierten Ingenieuren bei der Risikoprüfung und Versicherungsanalyse unterstützt.

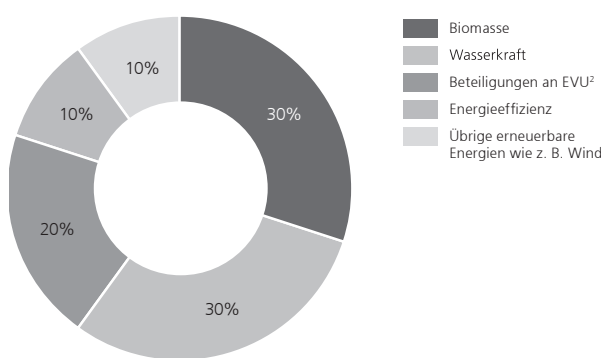
Zielportfolio nach Beteiligungsarten¹



Quelle: Fontavis

¹ Indikative Richtwerte nach Ablauf der Investitionsperiode, abhängig von tatsächlichen Investmentopportunitäten

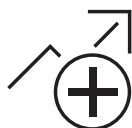
Zielportfolio nach Sektoren¹



Quelle: Fontavis

¹ Indikative Richtwerte nach Ablauf der Investitionsperiode, abhängig von tatsächlichen Investmentopportunitäten

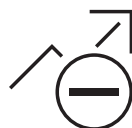
² Energieversorgungsunternehmen



Chancen

- Zugang zu einem breit diversifizierten Energie-Portfolio mit Schwerpunkt Schweiz und ausgewählten Engagements im Ausland
- Abdeckung des gesamten Spektrums der Energie-Infrastruktur
- Potenzial regelmässiger Erträge und/oder Kapitalgewinne, die eine Zielrendite von 5% netto p.a. in CHF über die gesamte Laufzeit ermöglichen sollen¹
- Beitrag zu einer sauberen, nachhaltigen und unabhängigen Energieversorgung in der Schweiz

¹ Die erwartete Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.



Risiken

- Geringe Liquidität, da die Laufzeit der Anlage mindestens 16 Jahre beträgt
- Veränderungen der staatlichen Regulierungen, z.B. in den Bereichen CO₂-Gesetz, Baubewilligungen oder Konzessionsvergaben
- Konstruktions- und operationelle Risiken beim Bau und Betrieb der Anlagen
- Währungsrisiken bedingt durch das Auslandengagement (vor allem Euro und skandinavische Währungen)

Charakteristika

Name der Kollektivanlage	UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland 2 KmGK (UBS-CEIS 2)
Rechtsform	Kommanditgesellschaft für kollektive Kapitalanlagen
Aufsichtsbehörde	FINMA
Komplementär	UBS Clean Energy Infrastructure Switzerland 2 AG
Administrator	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Portfolio Manager	Fontavis AG
Lancierung	19.09.2017
Laufzeit	16 Jahre mit zwei Optionen für eine Verlängerung um jeweils ein Jahr
Rechnungswährung/-jahr	CHF / 31. Dezember
Mindestinvestition	CHF 2 Mio.
Bewertung	quartalsweise, jeweils zum letzten Kalendertag im Quartal
Zeichnungen	mehrere Finanzierungsrunden innerhalb von 2 Jahren nach Lancierung
Rücknahmen	Keine, Liquidation nach Ende der Laufzeit
Verwässerungsschutz	In Höhe der anteiligen Zielrendite (5% p.a.) nach 1 st Closing
Transaktionsprovision*	2.00% auf Transaktionswert (Kauf & Verkauf)

* für I-A1, I-A2 und I-A3 im Zeitpunkt der Transaktion, für I-A4 in der Pauschalgebühr enthalten

Gebühren

Anteilsklasse	I-A1	I-A2	I-A3	I-A4
Volumen	2 Mio. <10 Mio.	10 Mio. <30 Mio.	30 Mio. <50 Mio.	≥ CHF 50 Mio.
Gebühren auf Basis NAV p.a.	1.60%	1.45%	1.35%	1.55%**
Performancegebühr	10% auf Erträge über der Netto-Zielrendite von 5% p.a. am Ende der Laufzeit			

** Pauschalgebühr

**Sind Sie an UBS-CEIS 2 interessiert?
Ihr UBS Ansprechpartner berät Sie gerne.**

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für qualifizierte Anleger. Herausgeberin des vorliegenden Dokumentes ist die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG. Die Verteilung des vorliegenden Dokumentes ist nur unter den in dem anwendbaren Recht abgefassten Bedingungen gestattet. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen oder künftigen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen oder steuerlichen Situation oder individuellen Bedürfnissen eines bestimmten Empfängers erstellt. Das Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zur Offertstellung, zum Vertragsabschluss, Kauf oder Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder verwandten Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte rein indikativer Natur sind. Die effektive Allokation und die Resultate sind abhängig von der Investitionstätigkeit und der Entwicklung der Investments und können von den Modellresultaten abweichen. UBS Asset Management und Fontavis AG geben keine Garantie auf zukünftige Erträge oder Entwicklungen. Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzproduktes oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Performance aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Jegliche Information oder Meinung kann sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis der UBS AG – zu welchem Zweck auch immer – weder reproduziert noch weiter verteilt noch neu aufgelegt werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

© UBS 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten. Februar 2019