

MERKMALE

BVV 2-Klassifizierung
Infrastruktur

Delegierte Verwaltung / Manager
Lazard Asset Management LLC, New York

Depotbank
Credit Suisse (Suisse) AG, Zürich

Administrator
Credit Suisse Funds SA, Zürich

Vertrieb
Key Investment Services (KIS) AG, Morges

Kontrollstelle
Ernst & Young AG, Lausanne

Valoren-Nummer
Klasse III: 121970706

Bloomberg
Klasse III: SWCHGDD SW

ISIN
Klasse III: CH1219707069

Referenzwährung
US-Dollar (USD)

Datum der Lancierung
22. Februar 2023

Jahresabschluss
31. März

Publikation der Kurse
Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung

Emissionspreis
USD 1'000

Bewertung
Vierteljährlich

Souscriptionzeichnung
Vierteljährlich (s. Prospekt)

Rückgabe
Vierteljährlich mit Lock-up/Sperrfrist (s. Prospekt)

TER KGAST ex ante ab dem 22.02.2023
Klasse III: 1.25%

Bemerkung: Obschon die Daten aus verlässlich geltenden Quellen stammen, übernimmt die Prisma Anlagestiftung keine Garantie für deren Verlässlichkeit, Exaktheit und Vollständigkeit. Die vergangenen Performances sind keine Garantie für künftige Resultate.

Kommentar des Verwalters

Im September veröffentlichte die britische Regierung die Ergebnisse ihrer jüngsten Ausschreibung für erneuerbare Energien, bei der eine Rekordzahl von Projekten für saubere Energie vergeben wurde. Sie sollen dazu beitragen, das Ziel einer sauberen Stromversorgung bis 2030 zu erreichen. In einem symbolischen Akt wurde kurz danach der Betrieb des letzten Kohlekraftwerks in Grossbritannien eingestellt. Die Schliessung markiert das Ende einer bemerkenswerten Abkehr von Kohle, die im Jahr 2000 noch 32% der gesamten Stromerzeugung ausmachte, und zeigt, wie wichtig eine starke und stabile Politik ist, die Hand in Hand mit privaten Investoren arbeitet.

Erwähnenswert ist auch die steigende Zahl von Partnerschaften zwischen grossen Finanzinstituten und der Industrie. Microsoft kündigte eine Partnerschaft mit einem führenden US-amerikanischen Vermögensverwalter an, um einen 30 Milliarden Dollar schweren Fonds aufzulegen. Dieser Fonds soll in Rechenzentren und Energiesysteme investieren, um dem wachsenden Bedarf an Rechenleistung für KI zu decken. Gleichzeitig soll damit die bestehende Energieinfrastruktur entlastet werden. Das Anlagevehikel macht deutlich, welche Investitionsmöglichkeiten der Energiesektor in Zusammenhang mit dem rasanten Datenwachstum bietet und welche zentrale Rolle er spielt. Microsoft hat sich zudem verpflichtet, 10 Milliarden Dollar in Projekte für erneuerbare Energie zu investieren, um bis 2030 klimaneutral zu werden.

Das SPI-Team arbeitet gemeinsam mit der Geschäftsführung von DBE Energy an der Priorisierung von Kapitalanlagen, der Verbesserung von Betriebsabläufen, der Kostensenkung und der Wiederherstellung von Beziehungen zu wichtigen Stakeholdern. Trotz einiger neuer operativer Herausforderungen wurden Fortschritte erzielt, mit denen die Geschäfte stabilisiert werden konnten. Zu den jüngsten Massnahmen zählen die Anschaffung neuer Abfalltrennmaschinen, die Modernisierung der Strominfrastruktur und der Gasexportanlagen, die Neuverhandlung der Zahlungsbedingungen mit Eigentümern und Gläubigern, die Personalbindung und die Diversifizierung der Rohstoffversorgung. Der Vorstand arbeitet mit einem strategisch wichtigen Eigentümer und Betreiber von Biogasanlagen zusammen, um die Sanierung voranzutreiben.

Shawton Energy („SEL“) setzt weitere Projekte aus der bestehenden Pipeline um und prüft zusätzliche Diversifizierungsmöglichkeiten. Im September wurde ein 557 KWc PPA-Projekt gestartet, das nach in diesem Jahr in Betrieb gehen soll. Darüber hinaus hat SEL den alleinigen Zuschlag für eine Freiflächenanlage mit einer Leistung von 8.6-MWc für den PPA-Markt erhalten.

Im Juni hat der SPI-Fonds die Collective Energy GmbH übernommen. Kurz nach der Übernahme wurden rund 450 000 € in ein 0.4 MW-Projekt investiert. In der Pipeline befinden sich weitere baureife Projekte von rund 0.75 MW, bei denen nur noch die Unterschriften der Kunden fehlen. In anderen Bereichen wie der Unternehmensführung und der Stärkung der Geschäftsleitung wurden ebenfalls Fortschritte erzielt.

Das Team fördert weiterhin schwerpunktmässig das organische Wachstum der Portfoliogesellschaften. Die Pipeline an weiteren Gelegenheiten ist solide, insbesondere im Hinblick auf die Diversifizierung der britischen Energieplattform und der geplanten Wasserkraftplattform RENFIN in Italien. Schliesslich ist Lazard SPI eine Partnerschaft mit einem weltweit führenden Anbieter zur Einrichtung eines Batterie-Energiespeichersystems (BESS) eingegangen.

<https://www.gov.uk/government/news/government-secures-record-pipeline-of-clean-cheap-energy-projects>

Carbon Brief, Q&A: How the UK became the first G7 country to phase out coal power, September 2024

Financial Times, „BlackRock and Microsoft plan \$30bn fund to invest in AI infrastructure“, 17. September 2024