

PRISMA ESG Global Infrastructure

EN RÉSUMÉ

- Acquisition et **gestion active de participations offrant une position de contrôle** dans des sociétés privées de taille moyenne, dont les activités **apportent des progrès environnementaux et sociaux** effectifs et mesurables
- Classification EU SFDR : **article 9**
- Objectif de rendement brut : **10-12%** p.a.
- Rendement direct visé : **3-5%** p.a. sur capital investi
- Structure « **Evergreen** » après un lock-up initial de trois ans
- Monnaie de base : **USD**
- TER KGAST *ex ante* dès le 22.02.2023 : **1.25%** (Classe III)



STRATÉGIE & PORTEFEUILLE

- Univers d'investissement : **Monde** (au début : Europe, ensuite Amérique du Nord et Asie-Pacifique)
- Stratégie : **Aligner les performances financières avec les Objectifs de Développement Durable** de l'ONU
- Secteurs : Cf. table ci-dessous
- Validation des progrès environnementaux ou sociaux de chaque projet par un **Comité ESG indépendant**
- Taille des transactions : « **mid-market** » (EUR 0.3-1.0 bn EV)
- Durée de détention des participations : 7-10+ ans
- **Reporting ESG détaillé** et basé sur des validations externes

LE GÉRANT

- **Lazard Asset Management** gère plus de **USD 277 bn**, dont 6 dans les placements alternatifs et 16bn dans des sociétés d'infrastructures et immobilières cotées
- Lead Portfolio Manager: **Robert Wall**, ex-Federated Hermes (2016-2021)
- Robert Wall a été responsable de l'allocation infrastructure du **Canada Pension Plan** entre 2007 et 2016 (> USD 19 bn de transactions sur la période)
- Il a réalisé un **IRR moyen de 9.8%** sur ces transactions

EXEMPLES DE SECTEURS

Energie	Transport	Digital	Santé & Social	Gestion des ressources
Energies renouvelables	Terminaux inter-modes	Réseaux de fibre optique	Diagnostic médical	Recyclage des déchets
Chauffage à distance	Logistique	Data centers	Soins aux séniors et maisons de repos	Génération d'énergie avec des déchets
Stockage de l'énergie (pompage-turbinage, batteries, etc.)	Décarbonisation du transport (véhicules électriques ou à hydrogène)	Réseaux d'antennes GSM	Education	Agriculture (nouvelles protéines)
Smart grids	Bateaux hybrides	Services liés aux réseaux digitaux	Etablissements à buts sociaux	Conservation et transport des aliments
Autres	Chaîne du froid (alimentation et pharma)			Traitement de l'eau et désalinisation
	Réseaux de recharge			