

## Anlagegruppe Infrastruktur

Die Anlagegruppe investiert direkt in Infrastrukturanlagen, vorzugsweise in der Schweiz oder mit Bezug zur Schweiz und ausschliesslich in Westeuropa. Die strategischen Schwerpunkte liegen auf den Bereichen Verkehr, Versorgung und Entsorgung. Die Anlagegruppe verteilt die Investitionen auf mindestens 10 Infrastrukturanlagen. 90% der Anlagen werden gegenüber dem Schweizer Franken permanent abgesichert. Maximal 40% der Investitionen werden in Greenfield-Anlagen getätigt. Das gesamte Infrastrukturportfolio ist auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Zentrale Elemente sind dabei der Transport (Schienenverkehr) und die Versorgung durch erneuerbare Energiequellen.

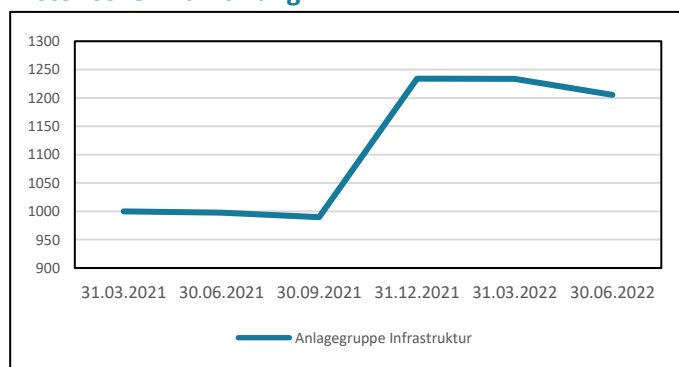
### Kennzahlen

Datum	30.06.2022
Nettoinventarwert	CHF 1'205.69
Volumen	CHF 16'666'276
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748716
Investment Manager	Investas AG, Bern Reichmuth Investment Management AG, Luzern
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Revisionsstelle	BDO AG
Indikative TER	Ca. 1.00%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	nach Aufbauphase: 10-jährige Schweizer Staatsanleihe plus 4% p.a.
Zeichnung / Rücknahme	Quartalsweise
Zeichnungs- / Rücknahmegebühren	1.20% / 2.00 % zugunsten der Anlagegruppe

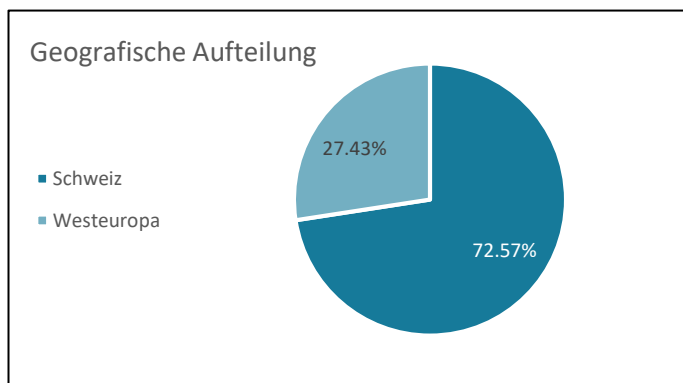
### Performance YTD

Jahr	Strategie
2022	-2.30%
2021	23.41%

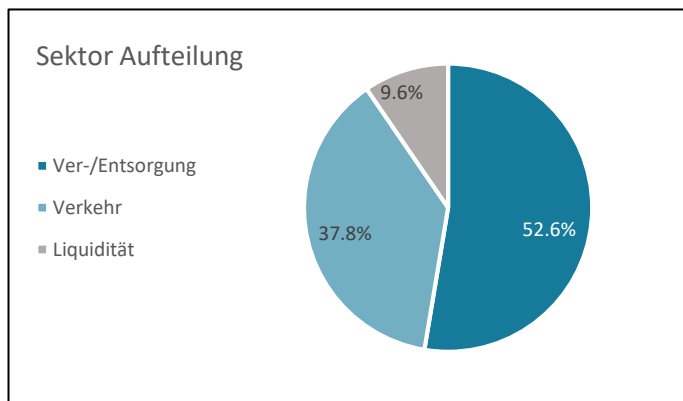
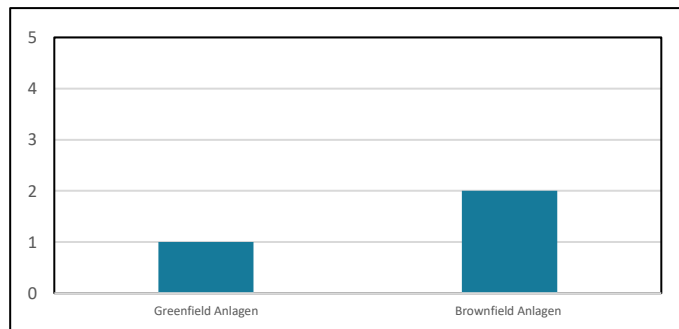
### Historische Entwicklung



### Aufteilung des Portfolios



### Anzahl Investitionsobjekte



### Bericht des Asset Managers

Der Krieg in der Ukraine war auch im 2. Quartal ein treibender Faktor für die Energiepreise. Daneben beschäftigten die Inflation und der damit verbundene Zinsanstieg die Finanzmärkte. Infrastrukturanlagen sind dank inflationsgebundenen Abnahme- und Marktpreisen weniger exponiert gegenüber steigenden Zinsen (z.B. Strom / Wärme). Der IRR hat sich per 30. Juni etwas reduziert und beträgt nun 17.2%. Der Rückgang ist einerseits der Bewertungsmethodik und andererseits einer kleinen Wertkorrektur bei der CargoRoll geschuldet. Mit der Beteiligung an der Aventron AG konnte das Portfolio im 2. Quartal weiter ausgebaut werden. Die Aventron AG ist eine etablierte Produzentin von Strom aus erneuerbaren Energien (Wasser, Wind & Sonne).

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

**AVENIRPLUS** Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | [avenirplus.ch](http://avenirplus.ch) | [info@avenirplus.ch](mailto:info@avenirplus.ch)