

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.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
3 Monate	-2.61%	1.07%
Laufendes Jahr (YTD)	-2.61%	1.07%
1 Jahr	-7.48%	4.52%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	4.46%	4.35%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.99%	0.07%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	12.93%	0.28%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2024	-5.46%	4.62%
2023	8.48%	5.27%
2022	-2.35%	4.71%
2021 (Lancierung 01.04.2021)	23.41%	2.82%

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.03.2025
Nettoinventarwert	CHF 1'203.66
Volumen	CHF 31'991'850
Lancierungsdatum	01.04.2021
ISIN	CH0592748716
Investment Manager	Investas AG, Bern Reichmuth Investment Management AG, Luzern
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Revisionsstelle	BDO AG
TER KGAST	1.38%
Referenzwährung	abgesichert in CHF
Benchmark	10-jährige Schweizer Staatsanleihe plus 4% p.a.
Zeichnung & Rücknahme	Quartalsweise
Zeichnungs- & Rücknahmegebühren	1.20% / 2.00 % zugunsten der Anlagegruppe

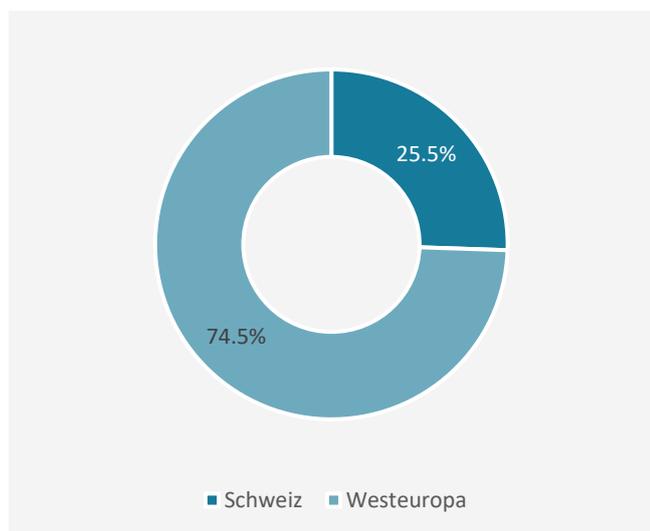
Performance seit Auflage



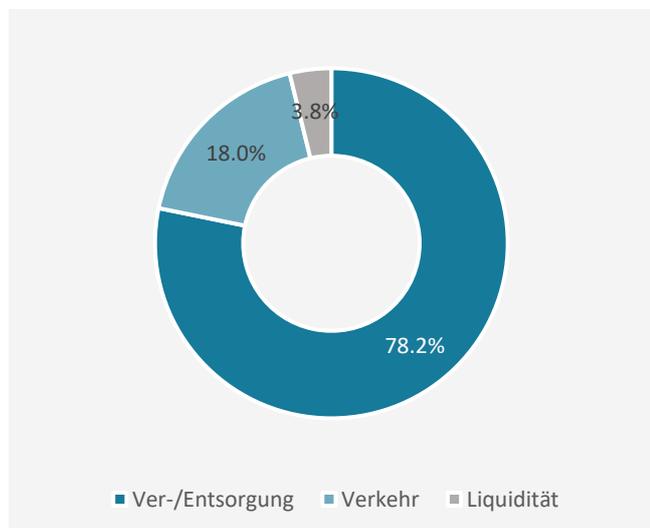
Quartals-Nettoperformance

2024	Portfolio	BM
Q1	-2.61%	1.07%
Q2		
Q3		
Q4		

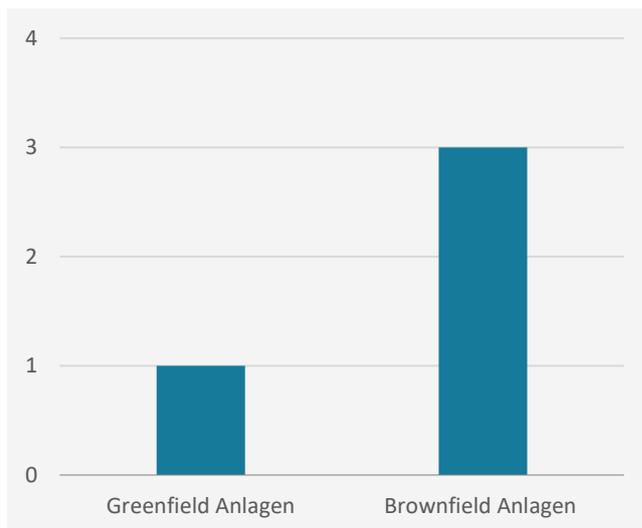
Geografische Aufteilung des Portfolios



Sektor Aufteilung



Allokationsarten (Anzahl Projekte)



Bericht des Asset Managers

Der interne Zinsfuss (IRR) des avenirplus-Portfolios lag per Ende des ersten Quartals 2025 bei 2.9% und hat sich damit im Vergleich zum Vorquartal leicht reduziert (3.7%).

Bei zwei Portfoliogesellschaften wurden moderate Abwertungen vorgenommen. Während bei der aventron die Abwertung von 4% im Wesentlichen auf tieferen Strompreisprognosen beruht, resultierte die modell-bedingte Abwertung bei der CargoRoll ausschliesslich auf den erwähnten, höheren langfristigen Zinsen bzw. den höheren Kapitalkosten.

Operativ verlief das erste Quartal ohne nennenswerte Zwischenfälle. Bei der wachsenden Solarplattform Green Titan erreichte ein weiteres Projekt (Moratelle II) den Baureife-Status. Zudem kommen drei italienische Solarprojekte neu in den Genuss attraktiver Fördermassnahmen. Ausserdem hat die CargoRoll den Ausbau und die Diversifikation ihres Güterwagenportfolios fortgesetzt.

Disclaimer

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 | info@avenirplus.ch