

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.

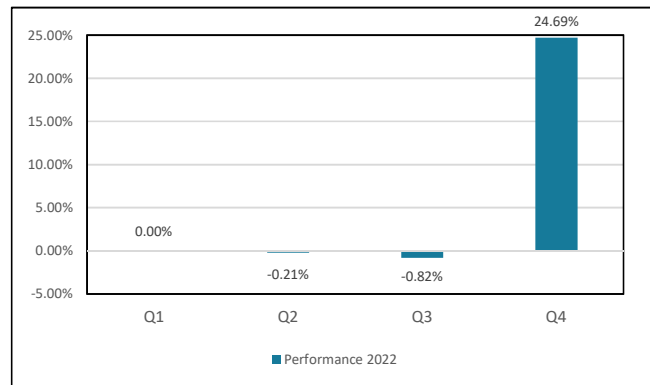
Kennzahlen

Datum	31.12.2021
Nettoinventarwert	CHF 1'234.06
Volumen	CHF 11'752'624
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	1.00% / 2.00% zugunsten der Anlagegruppe

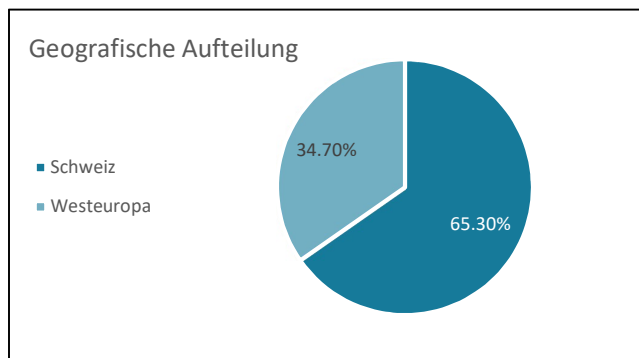
Performance YTD

Jahr	Strategie
2021	23.41%

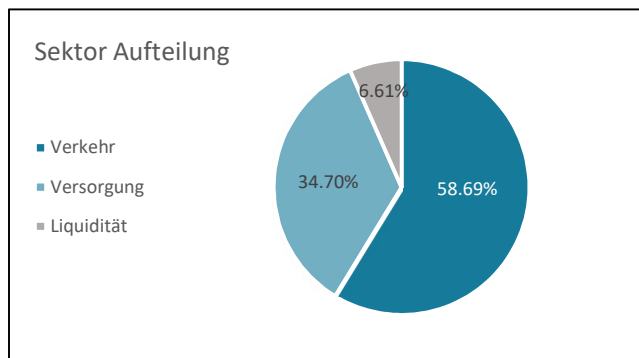
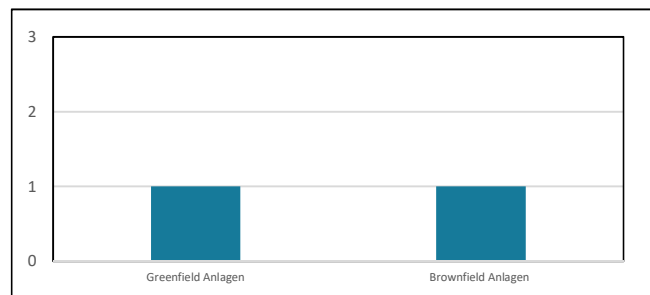
Monatliche Performance



Aufteilung des Portfolios



Anzahl Investitionsobjekte



Bericht des Asset Managers

Im 4. Quartal 2021 kam es in beiden Investments zu einer deutlichen Aufwertung. Eine erstmalige Bewertung des Güterwagenportfolios zum Fair Market Value unter Einbezug eines marktgerechten Diskontsatzes führte zu tieferen Gesamtkapitalkosten bei der CargoRoll AG. Diese profitierte zudem von gestiegenen Frachtkosten, welche wegen den globalen Lieferengpässen förmlich explodierten. Anziehende Strompreise und ein ebenfalls tieferer Diskontsatz führten auch bei den Windkraftanlagen in Schweden zu einer Aufwertung.

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