

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.

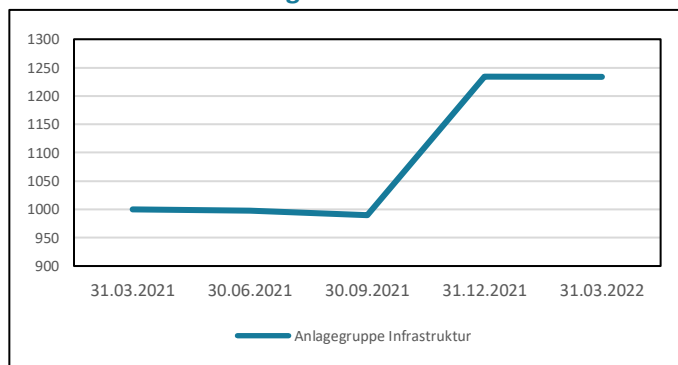
Kennzahlen

Datum	31.03.2022
Nettoinventarwert	CHF 1'233.74
Volumen	CHF 11'749'560
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

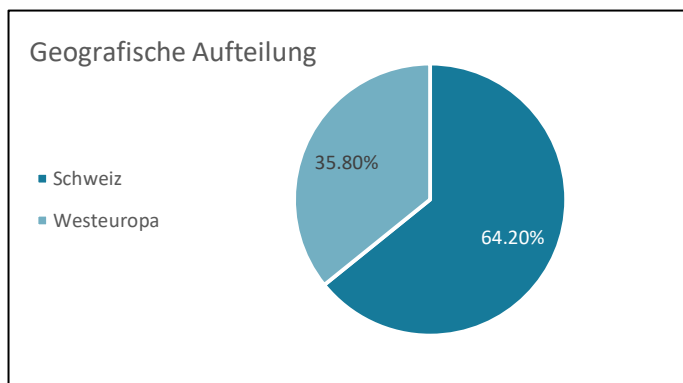
Performance YTD

Jahr	Strategie
2022	-0.03%
2021	23.41%

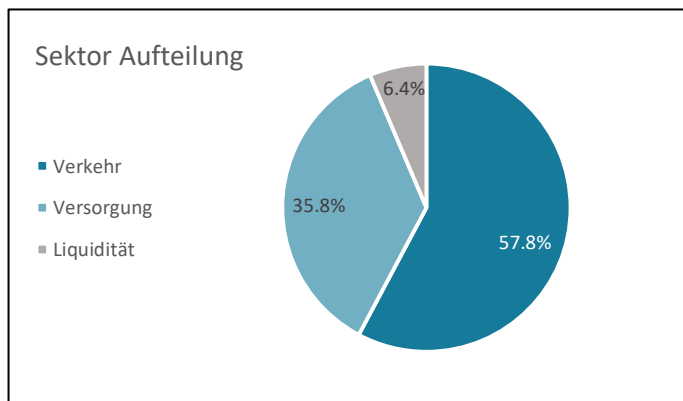
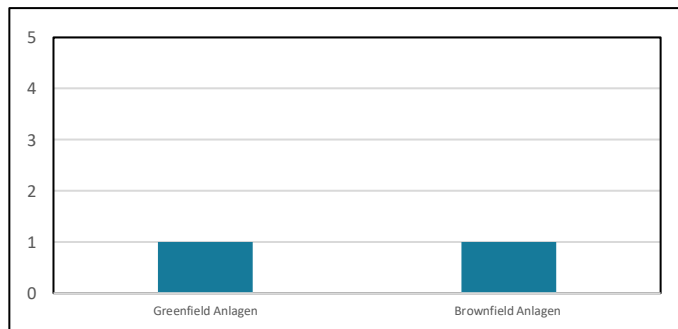
Historische Entwicklung



Aufteilung des Portfolios



Anzahl Investitionsobjekte



Bericht des Asset Managers

Das erste Quartal war geprägt vom Russlandkrieg und steigenden Zinsen. Die Tragödie in der Ukraine führte zu stark anziehenden Rohstoff- und Energiepreisen. Diese bewirkten einerseits einen werterhöhenden Effekt für bestehende Infrastrukturanlagen, andererseits führte die Unterbrechung von Lieferketten zu Engpässen und Kostensteigerungen bei der Beschaffung von Bau- und Ersatzteilen. Ähnlich zwiespältig ist das Verhältnis bezüglich steigender Zinsen und Inflation. Während steigende Zinsen die Bewertung bestehender Projekte negativ tangieren, führt die Inflation zu höheren Miet- und Strompreisen und damit zu höheren Bewertungen.

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