

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.

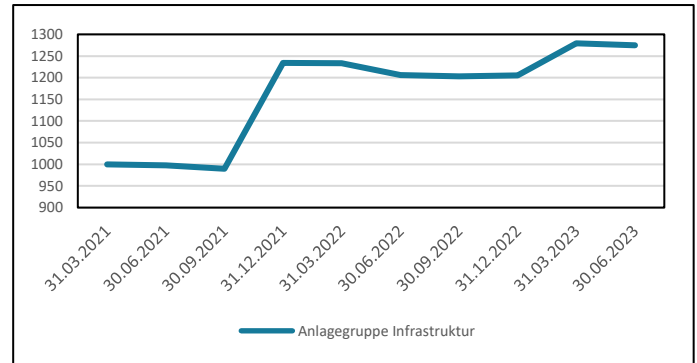
Kennzahlen

Datum	30.06.2023	
Nettoinventarwert	CHF	1'274.621
Volumen	CHF	24'524'875.92
Lancierungsdatum	01.01.2021	
ISIN	CH0592748716	
Investment Manager	Investas AG, Bern	
Depotbank	Reichmuth Investment Management AG, Luzern	
Revisionsstelle	BDO AG	
TER KGAST NAV per 31.12.22	0.83%	
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	

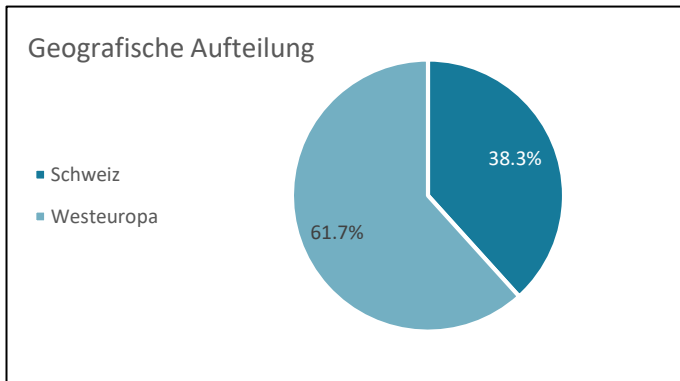
Performance YTD

Jahr	Strategie
2023	5.77%
2022	-2.35%
2021	23.41%

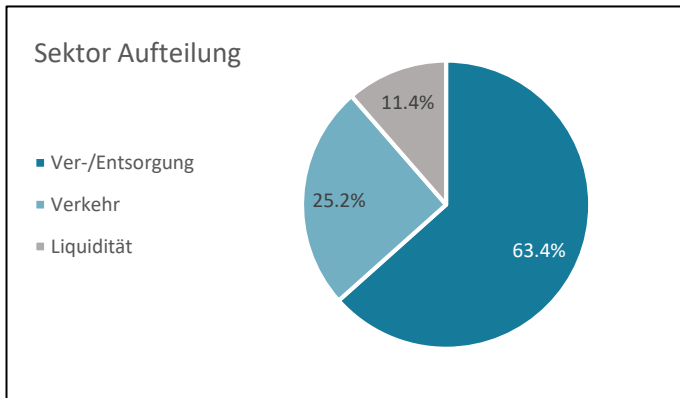
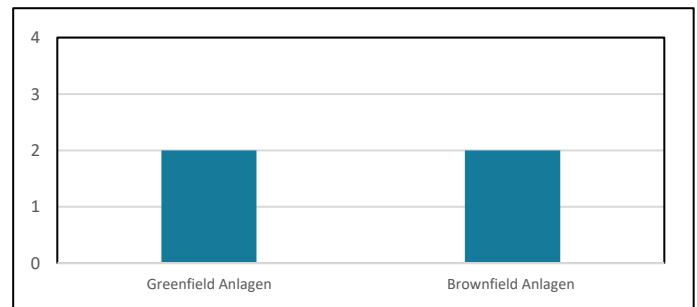
Historische Entwicklung



Aufteilung des Portfolios



Anzahl Investitionsobjekte



Bericht des Asset Managers

Im Q2 hat sich die Inflation in Europa und in der Schweiz leicht abgeschwächt. Die Mehrheit der Infrastrukturinvestitionen verhalten sich im aktuellen Marktumfeld weiterhin robust. Die höheren Zinsen können durch höhere Abnahme- und Mietpreise kompensiert werden. Im Berichtsquartal wurden zwei weitere Kapitalabrufe im Umfang von total CHF 0.9 Millionen getätigt. Das Kapital wurde einerseits verwendet, um den Baufortschritt des Windparks Hulterna zu finanzieren und andererseits erreichte beim Projekt Green Titan ein weiterer Solarpark den Status der Baureife, so dass die entsprechende Kaufpreistranche fällig wurde. Im 2. Halbjahr 2023 werden noch weitere Kapitalabrufe im Zusammenhang mit dem Projekt Green Titan folgen.

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