

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	-2.76%	1.16%
Laufendes Jahr (YTD)	-3.23%	2.33%
1 Jahr	-0.75%	4.89%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung	26.50%	15.97%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	5.33%	0.09%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	13.90%	0.31%

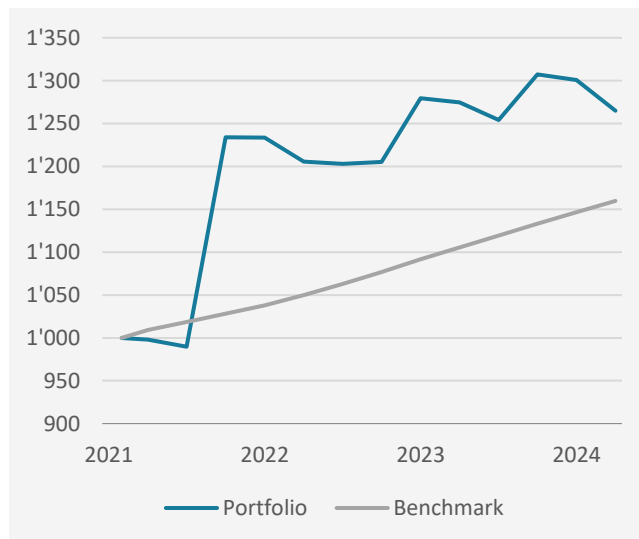
Jahres-Nettoperformance

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

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.06.2024
Nettoinventarwert	CHF 1'265.04
Volumen	CHF 26'934'788
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	1.01%
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

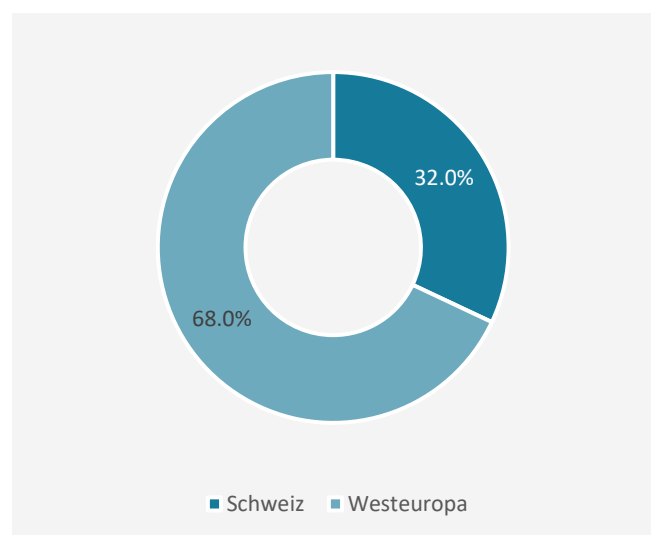
Performance seit Auflage



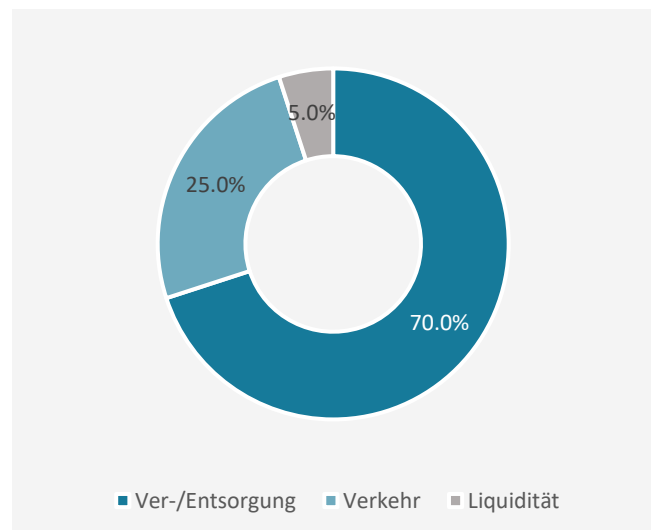
Quartals-Nettoperformance

2024	Portfolio	BM
Q1	-0.48%	1.16%
Q2	-2.76%	1.16%
Q3		
Q4		

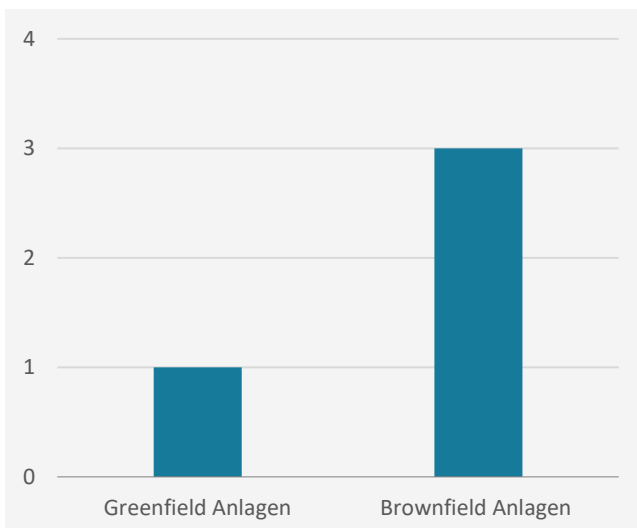
Geografische Aufteilung des Portfolios



Sektor Aufteilung



Allokationsarten (Anzahl Projekte)



Bericht des Asset Managers

Operativ verlief das zweite Quartal grössten Teils ohne nennenswerte Zwischenfälle. Im Transportbereich schreitet der Aufbau des Güterwagenportfolio der CargoRoll Holding AG wie geplant voran und umfasst mittlerweile 1'470 Güterwagen. Erfreulicherweise erlangte bei der Portfoliogesellschaft Green Titan AG ein weiteres Projekt den Baureife-Status, womit insgesamt fünf Projekte mit einer Gesamtleistung von 181 MW den sogenannten Ready-to-Build Status erreicht haben.

Folgende Gründe führten dennoch zu einer etwas tieferen Bewertung:

- Nachdem die Inflation in den letzten Monaten weiter nachgelassen hat, kam es bei der CargoRoll Holding AG zu moderaten Bewertungsanpassungen.
- Die zurzeit tiefen Strompreise sowie die erwartete Strompreisentwicklung haben dazu geführt, dass wir bei der Windpark Hultema Holding AG nach dem Vorsichtsprinzip ebenfalls eine leichte Bewertungsanpassung vorgenommen haben.

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