

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	-0.48%	1.16%
Laufendes Jahr (YTD)	-0.48%	1.16%
1 Jahr	1.69%	5.03%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung	30.10%	14.65%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.50%	0.10%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	14.18%	0.32%

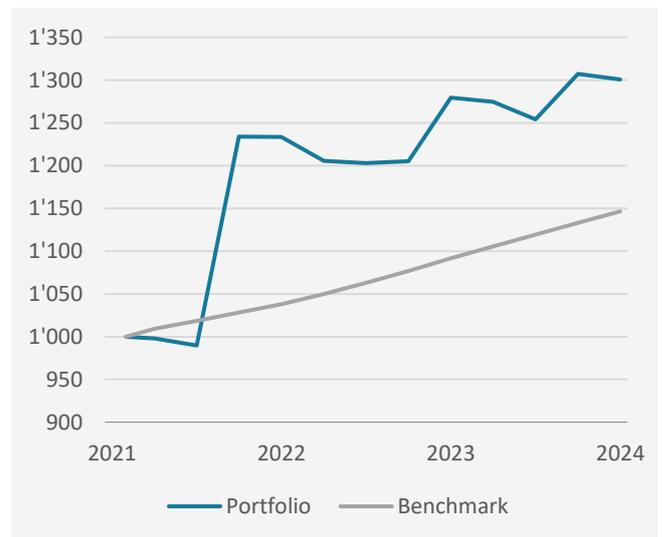
Jahres-Nettoperformance

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	31.03.2024
Nettoinventarwert	CHF 1'300.96
Volumen	CHF 25'031'624
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

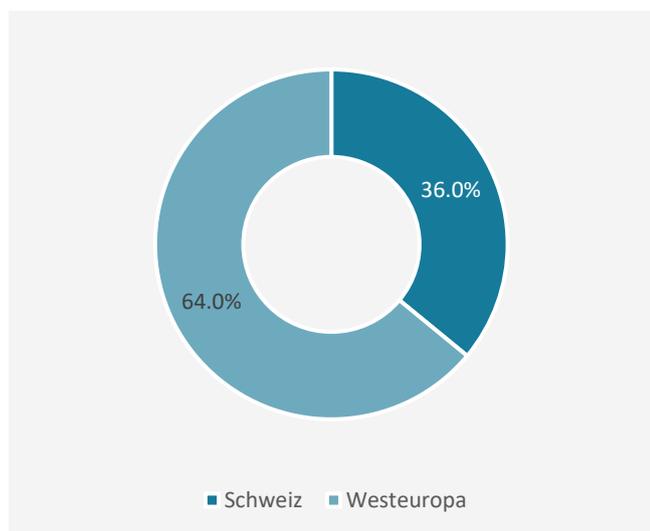
Performance seit Auflage



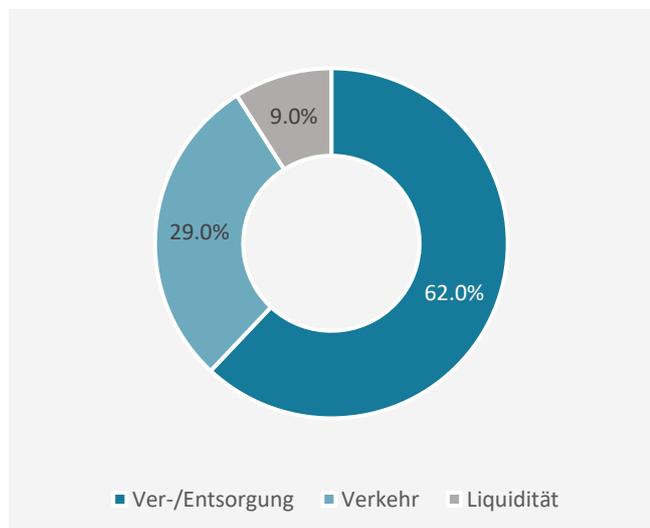
Quartals-Nettoperformance

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

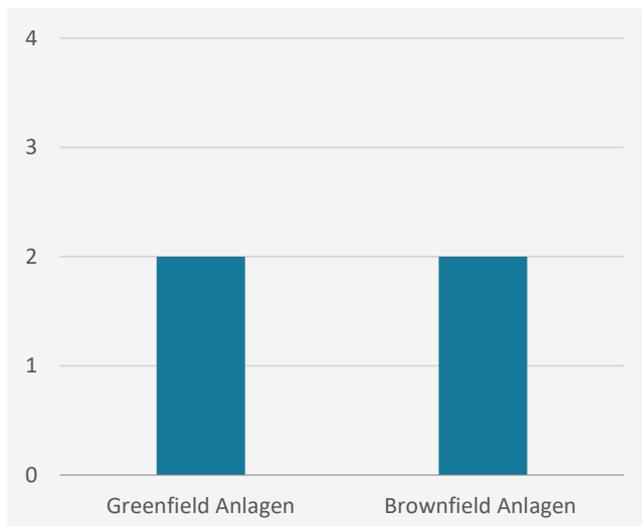
Geografische Aufteilung des Portfolios



Sektor Aufteilung



Allokationsarten (Anzahl Projekte)



Bericht des Asset Managers

Die in den letzten Jahren erfolgte Straffung der Geldpolitik sowie die weniger expansive Fiskalpolitik belasten das Wachstum in Europa und der Schweiz nach wie vor. So stagniert das Wachstum in der Eurozone seit etwas mehr als einem Jahr.

Die sich bereits vollumfänglich im operativen Betrieb befindlichen Kraftwerke der Energie-Portfoliogesellschaft aventron konnten zuverlässig grünen Strom produzieren und damit stabile Erträge erwirtschaften. Zudem ging das Hultema Windkraftprojekt (dieses wurde ursprünglich als Bauprojekt akquiriert) in Schweden formell in den kommerziellen Betrieb über. Im Transportbereich konnte die Portfoliogesellschaft CargoRoll AG ihr Güterwagenportfolio weiterausbauen und besitzt mittlerweile ein Portfolio von 1'379 Güterwagen.

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