

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	-2.95%	1.13%
Laufendes Jahr (YTD)	-6.09%	3.49%
1 Jahr	-2.10%	4.80%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung	22.77%	17.29%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	5.80%	0.10%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	13.64%	0.30%

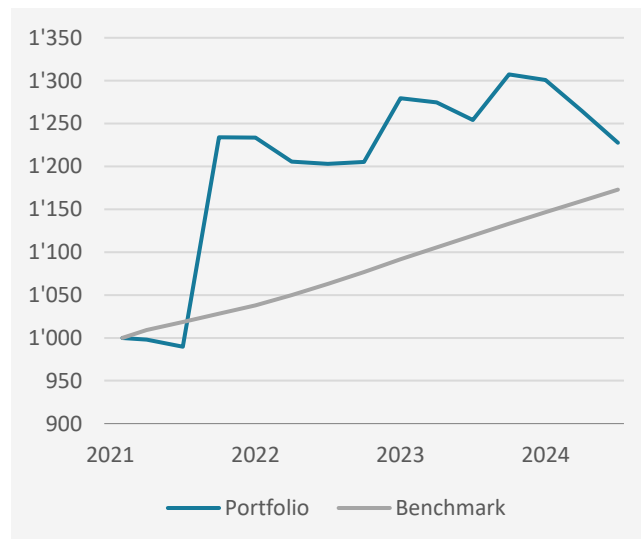
Jahres-Nettoperformance

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	30.09.2024
Nettoinventarwert	CHF 1'227.70
Volumen	CHF 31'049'698
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

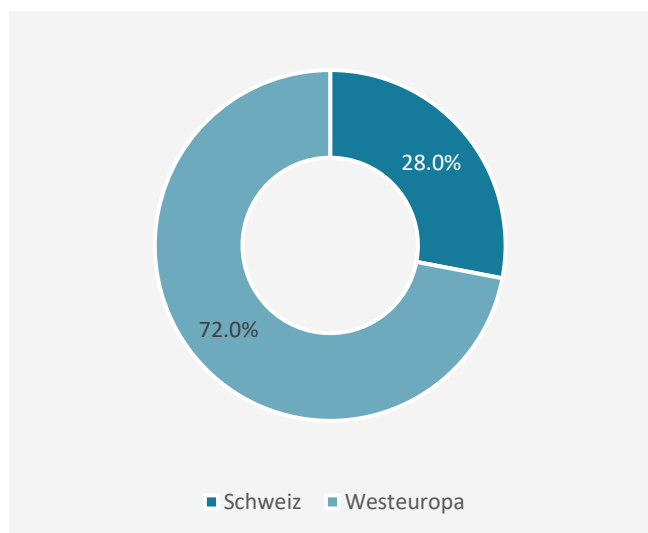
Performance seit Auflage



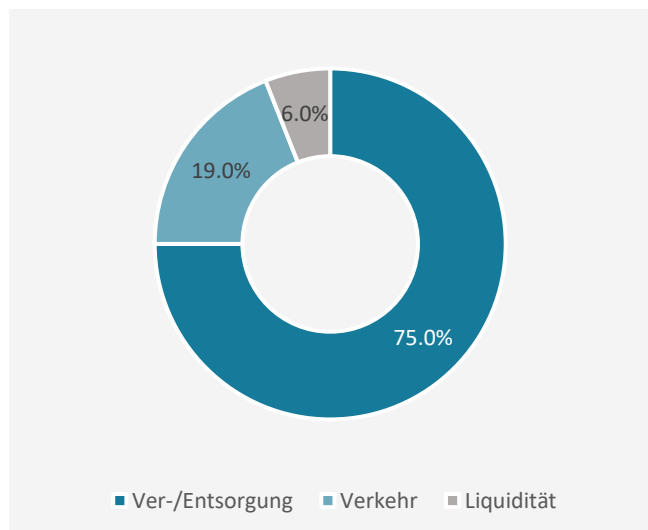
Quartals-Nettoperformance

2024	Portfolio	BM
Q1	-0.48%	1.16%
Q2	-2.76%	1.16%
Q3	-2.95%	1.13%
Q4		

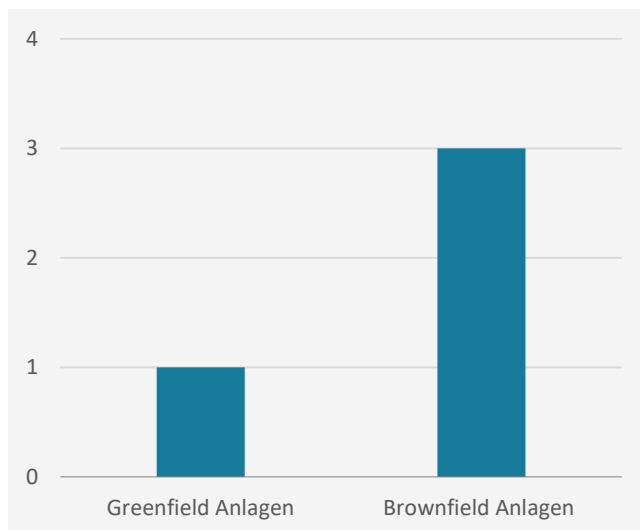
Geografische Aufteilung des Portfolios



Sektor Aufteilung



Allokationsarten (Anzahl Projekte)



Bericht des Asset Managers

Die wirtschaftliche Erholung verlief in der Eurozone v.a. aufgrund der verarbeitenden Industrie an Schwung. Die jüngsten Konjunktursignale deuten ausserdem in der kurzen Frist auf ein weiterhin moderates Wachstum hin. Aufgrund beschriebener Schwächephase der verarbeitenden Industrie sowie des verhaltenen Konsumverhaltens in Europa, weist das Transportwesen momentan rückläufige Volumen aus. Bei der Portfoliogesellschaft CargoRoll zeigt sich dies in einer tieferen Auslastung. Aufgrund der negativen Wirtschaftsaussichten haben wir die Bewertungsparameter für das CargoRoll-Portfolio gemäss dem Vorsichtsprinzip angepasst, was zu einem deutlichen Rückgang des Wagenportfoliowerts führte. Operativ verlief das dritte Quartal grösstenteils ohne Zwischenfälle. So wuchs z.B. das Güterwagen-Portfolio der CargoRoll um 129 Wagen auf 1'599 Wagen an und bei der Green Titan AG erreichte ein weiteres Solarkraftwerk den Baureife-Status (Ready-to-Build, RTB), womit 77% den RTB Status erreicht 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