AVENIRPLUS

# 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.

## Eckwerte Anlagegruppe

| | |
|---|---|
| Datum | 30.06.2026 |
| Nettoinventarwert | CHF 1’153.351 |
| Volumen | CHF 30'654’694 |
| Lancierungsdatum | 01.04.2021 |
| ISIN | CH0592748716 |
| Investment Manager | v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG; Reichmuth Investment Management AG |
| Depot Bank | UBS Switzerland AG |
| Revisionsstelle | BDO AG |
| TER KGAST | 1.34% |
| Referenzwährung | abgesichert in CHF |
| Benchmark | 10-jährige Schweizer Staatsanleihe plus 4% p.a. |
| Zeichnung | Quartalsweise |
| Rücknahme | Quartalsweise mit 12-monatiger Kündigungsfrist |
| Zeichnungs- / Rücknahmegebühren | 1.20% / 2.00% zugunsten der Anlagegruppe |

## Nettoperformance

| | Portfolio | BM |
|---|---|---|
| 3 Monate | -0.22% | 1.08% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 2.37% | 2.15% |
| 1 Jahr p.a. | -3.71% | 4.35% |
| 5 Jahre p.a. | 2.94% | 4.61% |
| Seit Lancierung p.a. | 2.76% | 4.57% |

## Volatilität

| | Portfolio | BM |
|---|---|---|
| 1 Jahr p.a. | 5.79% | 0.05% |
| 5 Jahre p.a. | 10.88% | 0.24% |
| Seit Lancierung p.a. | 10.62% | 0.25% |

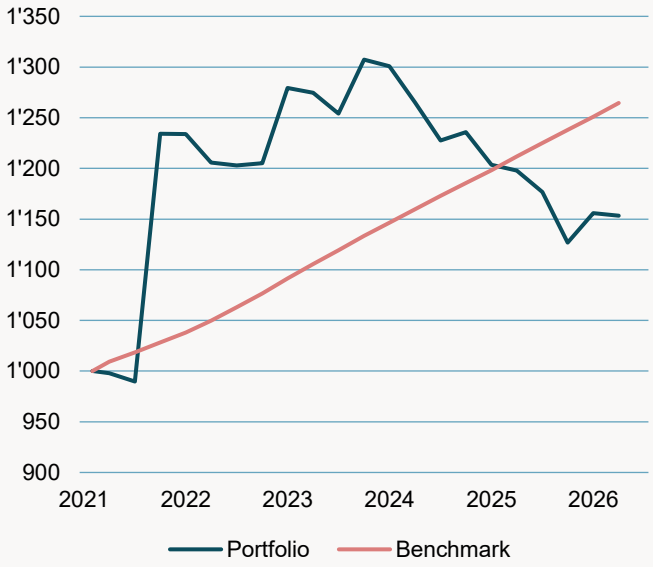
## Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|---|---|---|
| 2025 | -8.84% | 4.40% |
| 2024 | -5.46% | 4.62% |
| 2023 | 8.48% | 5.27% |
| 2022 | -2.35% | 4.71% |
| 2021 (Lancierung 01.04.2021) | 23.41% | 2.82% |

## Quartals-Nettoperformance

| 2026 | Portfolio | BM |
|---|---|---|
| Q1 | 2.60% | 1.07% |
| Q2 | -0.22% | 1.08% |
| Q3 | | |
| Q4 | | |

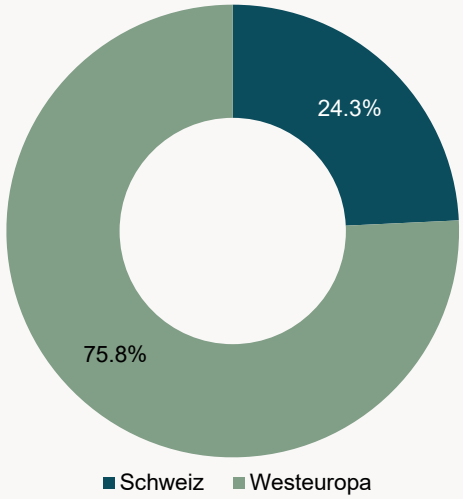
## Performance seit Auflage



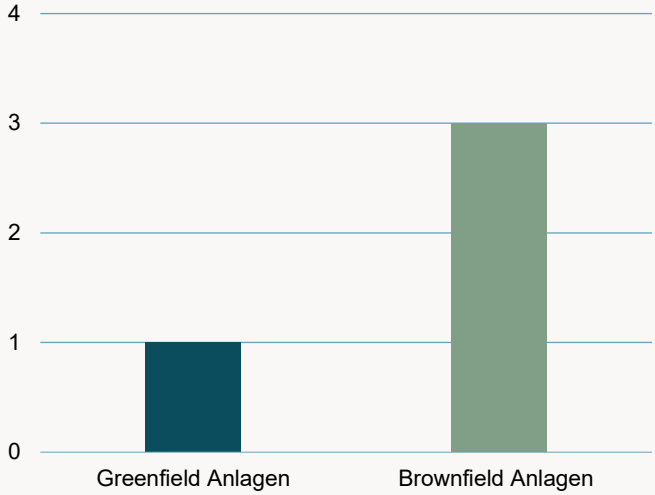

**avenirplus Anlagestiftung**
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch

# AVENIRPLUS

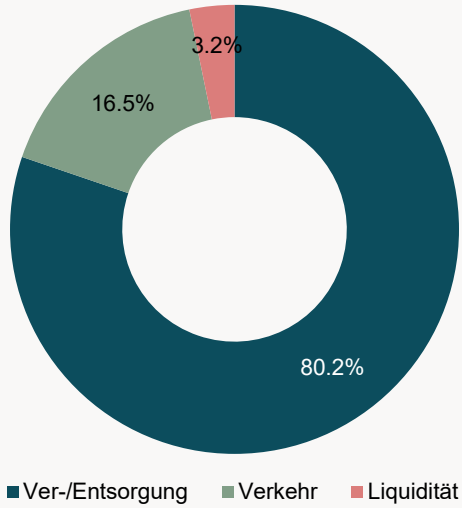
## Geografische Aufteilung




## Allokationsarten (Anzahl Projekte)




## Sektor Aufteilung




## Quartalsbericht Asset Management

Im zweiten Quartal 2026 zog die Inflation in der Eurozone weiter an und lag im Juni bei 2.8%. Haupttreiber blieben die erhöhten Energiepreise infolge der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten.

Der interne Zinsfuss (IRR) des Portfolios lag per Ende des zweiten Quartals 2026 unverändert bei 1.1%. Auch der TVPI blieb stabil bei 1.04x. In Euro beträgt der IRR seit der Lancierung 4.3% (Vorquartal 4.5%).

Wesentliche Entwicklungen im zweiten Quartal waren:

CargoRoll: Im ersten Halbjahr wurden 75 zusätzliche Flachwagen in Betrieb genommen, wodurch das Portfolio auf 2'060 Güterwagen anwuchs. Zudem wurden 20 Powerboxen ausgeliefert, deren Inbetriebnahme im dritten Quartal vorgesehen ist. Trotz des weiterhin anspruchsvollen Marktumfelds konnte die Vermietungsquote auf über 83% gesteigert werden.

Windpark Hultema AG: Die Produktion lag im zweiten Quartal leicht über Budget und das EBITDA entwickelte sich im Rahmen der Erwartungen. Damit befindet sich das Projekt nach der Ende 2025 umgesetzten Restrukturierung weitgehend auf Kurs.

Green Titan AG: Nach dem Netzanschluss von Piombino im ersten Quartal begannen auch die spanischen Projekte Moratalla 1 und 2 mit der Stromeinspeisung. Die operative Entwicklung verläuft weitgehend gemäss den Erwartungen.

aventron: Das operative Geschäft entwickelte sich trotz unterdurchschnittlicher Windverhältnisse stabil. Die breite Diversifikation über verschiedene Technologien und Länder wirkte sich weiterhin positiv aus. Zudem wurden die Arbeiten im Hinblick auf eine mögliche Fusion mit Swisspower Renewables fortgeführt.

Disclaimer

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

**avenirplus Anlagestiftung**
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch