



AVENIRPLUS

ANLAGESTIFTUNG

Placements direct en infrastructures

FOCUS SUR LE TRANSPORT, L'APPROVISIONNEMENT ET
ÉLIMINATION DES DÉCHETS | EN SUISSE ET EN EUROPE

En partenariat avec

REICHMUTH & CO



AVENIRPLUS GROUPE DE PLACEMENT INFRASTRUCTURE



Accès à des placements en infrastructures directes en Suisse (50%) et en Europe (50%)

Le groupe de placement répartit les investissements sur au moins 10 placements en infrastructures

10

**E
S
G**

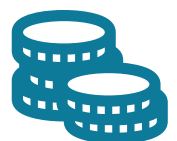
L'ensemble du portefeuille d'infrastructures est axé sur la durabilité. Les éléments centraux sont le transport (ferroviaire) et l'approvisionnement en énergies renouvelables

Structure Evergreen



Une structure de capital défensive se traduit par de faibles risques opérationnels et des rendements stables

Après une période de lock-up de 4 ans, liquidités trimestrielles avec structure de gating



AVENIRPLUS GROUPE DE PLACEMENT INFRASTRUCTURE

Axe principal

Les besoins croissants en infrastructures offrent des opportunités.

De nombreux pays devront renouveler ou développer leurs infrastructures dans les années à venir. Rien que dans la région DACH, le besoin d'investissement dans les infrastructures de base et l'approvisionnement énergétique durable augmentera jusqu'à plus de 300 milliards de CHF d'ici 2025. Les investissements directs dans les infrastructures garantissent le bon fonctionnement d'une économie nationale et constituent en même temps une classe d'actifs attrayante avec des rendements et des dividendes stables.

Les investisseurs institutionnels peuvent participer aux besoins croissants en infrastructures. Les placements directs dans les infrastructures de transport, d'énergie et d'élimination des déchets en Suisse et en Europe assurent une diversification et des revenus stables.

Arguments de placement

- Reichmuth & Co Investment Management SA, un partenaire solide et expérimenté
- Des rendements stables et des cash-flows bien prévisibles
- Liquidité trimestrielle- pas de fermeture
- Faible corrélation avec les marchés financiers
- Protection partielle contre l'inflation
- L'ensemble du portefeuille d'infrastructures est axé sur la durabilité
- Total prévu TER à environ 1% après la phase de construction

Stratégie de placement

En collaboration avec Reichmuth & Co Investment Management SA, les fonds sont directement investis dans des installations d'infrastructure axées sur le transport, l'approvisionnement et l'élimination. Avec une part stratégique de 50% en Suisse, le groupe de placement présente un lien clair avec le marché suisse.

- Les phases du projet : focalisation sur des installations brownfield
- Types de projets : investissements ponctuels & investissements évolutifs
- Taille des investissements des projets : CHF 5 - 10 millions de fonds propres
- Focalisation sur les investissements directs, co-investissements uniquement à titre exceptionnel
- Large diversification d'au moins 10 projets
- Objectif de rendement: Obligation d'État suisse à 10 ans plus 4% p.a.

PORTEFEUILLE EXISTANT

Parc d'éoliennes Hultema - Suède



Valeur réelle	Propriété d'un parc éolien
Objectif de rendement	7% p.a. en EUR
Dividende	5.0% p.a. en EUR
Source de rendement	Contrat d'achat à long terme / AAE
Partenaire	Notamment Siemens-Gamesa

Cargo Roll Holding SA - Europe



Valeur réelle	Propriété de Wagons marchandises
Objectif de rendement	7-9% p.a. en EUR
Dividende	+10% p.a. en EUR
Source de rendement	Contrats de location à moyen terme et participation aux bénéfices de l'opérateur
Opérateur	Railrelease

Aventron - Suisse



Valeur réelle	Propriété d'une centrale hydroélectriques, solaires et éoliennes
Objectif de rendement	> 8.0% p.a. en EUR
Dividende	> 3.0% p.a. en EUR
Source de rendement	Prix d'achat à long terme

DERNIER INVESTISSEMENT

PARC SOLAIRE - ESPAGNE ET ITALIE

Au Q4 2022, un nouvel investissement a été réalisé dans le projet Titan. Il s'agit d'un financement d'un portefeuille prêt à être construit de jusqu'à 50 installations solaires photovoltaïques d'une capacité totale de 1,7 GWp en Espagne et en Italie.



- Les fonds engagés serviront à acquérir et à financer le portefeuille d'amorçage, composé de quatre projets italiens et de quatre projets espagnols d'une capacité combinée de 335 MWp, ainsi que d'autres projets dans la prochaine phase d'acquisition. Tous les projets sont acquis en état de construction et sont donc exempts de tout risque de développement.
- Les installations seront acquises par Solarig, un développeur international de premier plan dans le domaine du solaire photovoltaïque, avec plus de 16 ans d'expérience.
- En raison de la couverture des risques et de leur caractère commercial, ces installations peuvent être acquises sur les meilleurs marchés solaires d'Europe à des conditions très intéressantes.

Principaux chiffres

Volume d'investissement (fonds propres)	Total des capitaux engagés : 144 millions d'EUR Total des capitaux engagés par des investisseurs externes : 32 millions d'EUR
Levier	A contracter en fonction de l'environnement de taux d'intérêt et de la structure d'achat sous-jacente, l'objectif étant d'atteindre un taux d'endettement total d'environ 55-65%.
Objectif IRR EUR	6-8%

Données principales (en date du 31.12.23)

Nom	Groupe de placement infrastructure
VNI par droit	CHF 1'307.28
Volume investi	CHCHF 25'230'533
Date de lancement	01.01.2021
ISIN	CH0592748716
Investment Manager	Reichmuth & Co Investment Management SA, Luzern
Banque dépositaire	Credit Suisse (Switzerland) SA
Organe de révision	BDO SA
TER indicatif	ca. 1.00%
Monnaie de référence	CHF
Souscription / rachat	En fonction du projet / après une période de lock-up de 4 ans, trimestrielle avec structure de gating
Structure	Evergreen
Objectif de rendement	Obligation d'État suisse à 10 ans plus 4% p.a.
Commission d'émission	1,2%, dont 0,2% au titre de la protection contre la dilution en faveur du groupe de placement et 1% au titre de la rémunération de distribution

AVENIRPLUS GROUPE DE PLACEMENT INFRASTRUCTURE - DÉTAILS

Bande passante & situation actuel (per 30.06.2023)

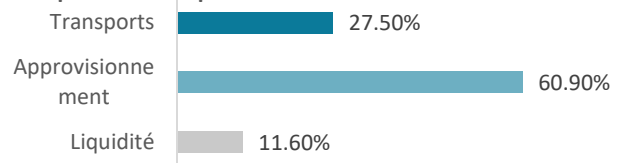
Catégorie d'investissement	Stratégie	Bande passante	
		Min.	Max
Transports routiers, ferroviaires, maritimes et aériens : matériel roulant ferroviaire, réseaux ferroviaires, transports urbains, terminaux, sociétés de portefeuille actives dans le domaine des infrastructures.	47.5%	20%	75%
Communication	0%	0%	20%
Approvisionnement et élimination : en particulier la production décentralisée d'énergie/d'électricité, les réseaux de gaz et d'eau, les entreprises actives dans le domaine de l'élimination des déchets.	47.5%	20%	75%
Divers	0%	0%	15%
Liquidités	5%	0%	10%

Pays / Région	Stratégie	Bandbreiten	
		Min.	Max
Suisse	50%	0%	100%
Europe de l'Ouest (Allemagne, Autriche, France, Italie, Scandinavie)	50%	0%	100%

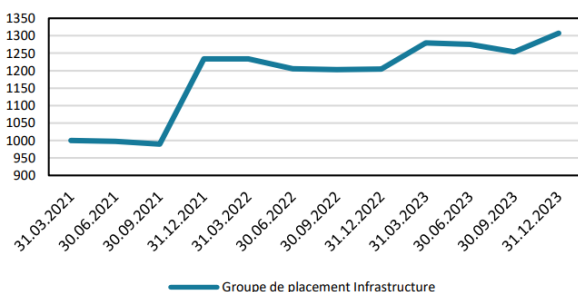
Répartition géographique



Répartition par secteur



Évolution historique



Nombre de biens d'investissement



Présentation

Fondation de placements AVENIRPLUS



La Fondation de placements AVENIRPLUS est un fournisseur de placements collectifs durables pour les institutions de prévoyance suisses, indépendant des banques et des assurances.

Depuis 1998, elle propose aux institutions de prévoyance suisses des formes de placement durables et collectives dans le domaine des groupes d'investissement immobilier, hypothèques, portefeuilles mixtes, cash et marché monétaire, infrastructure et ILS Multi Opportunity. Actuellement, la valeur des placements gérés est d'environ CHF 700 millions.

La gestion de portefeuille combine des valeurs traditionnelles avec des approches nouvelles. Cela permet de poser les bases d'un investissement infrastructure durable à tous les niveaux.

AVENIRPLUS fait partie de KGAST depuis 2021.



Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Personnes de contact



ALEXANDER SEILER

Stv. Portfolio Management

alexander.seiler@investas.ch



CHRISTOPH BECK

Senior Client Advisor

christoph.beck@picardangst.com



Picard Angst ist ein unabhängiger Schweizer Finanzdienstleister. Seit 2003 offerieren wir institutionellen Anlegern einen umfassenden Service im Bereich der strukturierten Produkte. Unser ESG Competence Center bietet Lösungen im Bereich Nachhaltigkeit. Wir verstehen uns als Sparringspartner, der mit Ihnen eine auf Ihre Bedürfnisse zugeschnittene ESG-Strategie erarbeitet. Darüber hinaus entwickeln und verwalten wir auch unsere eigenen Investmentfonds und übernehmen individuelle Vermögensverwaltungsmandate.

An zwei Standorten setzen sich 40 hochqualifizierte Mitarbeitende täglich für den Anlageerfolg unserer Kunden ein. Picard Angst untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Traditionelle Werte. Schweizer Stärken. Nachhaltige Zukunft.
Diese Werte begleiten Picard Angst seit über 20 Jahren.

www.picardangst.ch

Legal disclaimer:

Please note that telephone calls are recorded and whenever you call us we shall assume that we have your consent to this when contacting us.

The "Guidelines to guarantee the independence of financial analysis" of the Swiss Bankers Association do not apply to this presentation. Please note that it is possible that Picard Angst AG will itself have an interest in the price performance of one or more of the securities referred to in this presentation. This presentation does not constitute an offer or an invitation to buy or sell securities and is only intended for information purposes. All opinions may change without notice. Opinions may differ from views set out in other documents, including research publications, published by Picard Angst AG. Neither this document nor any part of it may be reproduced or redistributed. Although Picard Angst AG believes that the information contained herein is based on reliable sources, Picard Angst AG cannot accept any responsibility for its quality, accuracy, currency or completeness.

Picard Angst Ltd., Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon SZ
Telephone +41 (0)55 290 52 00, Telefax +41 (0)55 290 50 05, E-Mail info@picardangst.com, Web www.picardangst.ch
Supervised by Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA)