



AVENIRPLUS

ANLAGESTIFTUNG

Direkte Infrastrukturanlagen

FOKUS AUF TRANSPORT, VER- UND
ENTSORGUNG | IN DER SCHWEIZ UND EUROPA

In Partnerschaft mit
REICHMUTH & CO



AVENIRPLUS ANLAGEGRUPPE INFRASTRUKTUR



Zugang zu direkten Infrastrukturanlagen in der Schweiz
(50%) und Europa (50%)

Diversifizierte Struktur – Die Anlagegruppe investiert das
Vermögen in mindestens zehn Infrastrukturanlagen

10

E
S
G

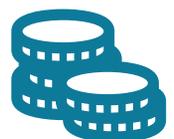
Das gesamte Infrastrukturportfolio wird auf Nachhaltigkeit ausgerichtet.
Zentrale Elemente spielen dabei der Transport (Schienentransport) und die
Versorgung durch erneuerbare Energiequellen

Evergreen Struktur



Defensive Kapitalstruktur führt zu geringen operationellen
Risiken und stabilen Renditen

Nach 4-jähriger Lock-up Periode quartalsweise Liquidität
mit Gating Struktur



AVENIRPLUS ANLAGEGRUPPE INFRASTRUKTUR

Business Case

Der wachsende Infrastrukturbedarf bietet Opportunitäten.

Viele Länder werden in den kommenden Jahren ihre Infrastrukturen erneuern oder ausbauen müssen. Allein in der DACH-Region steigt der Investitionsbedarf in Basisinfrastruktur und nachhaltige Energieversorgung bis 2025 auf über CHF 300 Mrd. Direkte Infrastrukturinvestitionen garantieren das Funktionieren einer Volkswirtschaft und sind gleichzeitig eine attraktive Anlageklasse mit stabilen Renditen und Ausschüttungen.

Institutionelle Anleger können am steigenden Infrastrukturbedarf partizipieren. Direkte Infrastrukturanlagen in Verkehr, Energie und Entsorgung in der Schweiz und in Europa ermöglichen Diversifikation und stabile Erträge.

Investmentvorteile

- Reichmuth & Co Investment Management AG als starker und erfahrener Partner
- Stabile Renditen und gut prognostizierbare Cashflows
- Vierteljährliche Liquidität – nicht closed-end
- Tiefe Korrelation mit den Finanzmärkten
- Partieller Inflationsschutz
- Das gesamte Infrastrukturportfolio wird auf Nachhaltigkeit ausgerichtet
- Total erwartet TER bei rund 1% nach Aufbauphase

Investment

Zusammen mit der Reichmuth & Co Investment Management AG werden die Gelder direkt in Infrastrukturanlagen investiert, deren Fokus auf Transport sowie Ver- und Entsorgung liegt. Mit einem strategischen Anteil von 50% Schweiz hat die Anlagegruppe einen klaren Bezug zum Inland.

- Projektphasen: Fokus auf Brownfield Anlagen
- Projektarten: Einmalige Investitionen & skalierbare Investitionen
- Investitionsgrößen der Projekte: CHF 5 – 10 Millionen Eigenkapital
- Fokus auf Direktinvestitionen, Co-Investitionen nur ausnahmsweise
- Breite Diversifikation von mind. 10 Projekten
- Zielrendite: 10-jährige Schweizer Staatsanleihe plus 4% p.a.

BESTEHENDES PORTFOLIO

Windpark Hultema - Schweden



Realwert	Eigentum Windpark
Zielrendite	7% p.a. in EUR
Zielausschüttung	5.0% p.a. in EUR
Renditequelle	langjähriger Abnahmevertrag / PPA mit axpo
Partner	u.a. Siemens-Gamesa

Cargo Roll Holding AG - Europa



Realwert	Eigentum an Güterwagen
Zielrendite	7-9% p.a. in EUR
Zielausschüttung	+10% p.a. in EUR
Renditequelle	Mittelfristige Mietverträge und Gewinnbeteiligung Operator
Operator	Railrelease

BESTEHENDES PORTFOLIO

Aventron - Schweiz



Realwert	Eigentum Wasser-, Solar- und Windkraftwerken
Zielrendite	> 8.0% p.a. in EUR
Zielausschüttung	> 3.0% p.a. in EUR
Renditequelle	Langfristige Abnahmepreise

Solar Park Titan – Spanien und Italien



Realwert	Eigentum an PV-Solaranlagen
Zielrendite	>7% p.a. in EUR
Zielausschüttung	> 6.7% p.a. in EUR
Renditequelle	Langfristige Abnahmepreise

NEUSTES PROJEKT

Projekt BESS – Battery Energy Storage System

Das Projekt sieht den Bau eines Lithium-Ionen-Batterie-Energiespeichersystems (BESS) mit einer installierten Leistung von 100 MW und einer Speicherkapazität von 200 MWh in Arzberg, Bayern, Deutschland, vor. Die Anlage wird mit Lithium-Ionen-Batterien ausgestattet und an das Hochspannungs-Stromnetz angeschlossen.



- Mit der Investition soll eine wichtige Komponente für die europäische Energiewende finanziert werden. Die Lithium-Ionen-Batteriespeichersysteme gelten als bewährte Technologie und als notwendige Lösung zur Stabilisierung des Stromnetzes sowie zur Speicherung der überschüssigen Energie, welche von erneuerbaren Stromerzeugern produziert wird.
- Der Projektentwickler MW Storage AG ist ein Schweizer Entwickler von Energiespeichersystemen in ganz Europa und hat bereits zwei BESS in Ingenbohl (CH) und Kerava (FI) entwickelt und realisiert.
- Die Baugenehmigung wurde bereits erteilt und die Inbetriebnahme wird für Q1 '25 erwartet.

Investment Rationale

Investment Rationale	
Energy Trading	Ein unabhängiger Batteriespeicher kann die tägliche Volatilität des Strommarktes ausnutzen, indem er in den Stunden mit niedrigen Preisen kostengünstigen Strom kauft und in den Stunden mit hohen Preisen verkauft.
Diversification	Batteriespeicheranlagen bieten Diversifizierungsvorteile für das Portfolio des Anlegers, da sie die mit Produktionsanlagen verbundenen Markt- und Technologierisiken verringern. ☑ Hervorragende Diversifizierung des bestehenden Portfolios
Future-Proofing	Da das Stromnetz zunehmend auf erneuerbare Energiequellen wie Wind und Sonne angewiesen ist, bietet die Batteriespeicherung dem Investor die nötige Flexibilität und Netzstabilität, um das schwankende Stromangebot erfolgreich zu integrieren.

NEUSTES PROJEKT

Projekt BESS – Battery Energy Storage System

Kennzahlen	
Investitionsvolumen (Eigenkapital)	Total Kapitalzusage RCo: EUR 78m
Fremdkapital	Der Einsatz von Fremdkapital wird während der Bauphase evaluiert. Abhängig vom Zinsumfeld kann Fremdkapital bis zu EUR 50m eingesetzt werden.
Ziel IRR EUR	> 9% (Ohne Fremdkapital-Einsatz)

NEUSTES PROJEKT

Project Volume - PET-Recycling

Project Volume präsentiert eine vielversprechende Anlagemöglichkeit im stark expandierenden PET-Recycling-Sektor in Grossbritannien, um eine nachhaltige Kreislaufwirtschaft zu fördern. In der Wertschöpfungskette integriert Project Volume das Sortieren, Recyceln und die Herstellung verschiedener Rohstoffe, die beispielsweise für die Herstellung von PET-Flaschen oder andere lebensmitteltaugliche Behälter Anwendung finden. Obwohl Grossbritannien zu den grössten Verursachern von Plastikmüll weltweit gehört, sieht es sich mit einer Kapazitätslücke bei der Wiederaufbereitung konfrontiert, während es ehrgeizige politische Ziele verfolgt.



- Project Volume repräsentiert eine hoch-attraktive Investitionsmöglichkeit in eines der wenigen nachhaltigen Plastik-Recyclingprojekten in England in einem starken politischen Umfeld. Die Anlage soll bei vollem Betrieb rund 20'500 Tonnen an recyceltem PET-Rohstoff («rPET») herstellen und vertreiben.
- 65%-70% des erzeugten rPETs sollen via Abnahmevertrag mit einer Mindestlaufzeit von drei Jahren an einen grossen Flaschenhersteller veräussert werden. Kosten der Anlage werden in den Preisen reflektiert. Der weitere Rohstoff soll opportunistisch am Markt verkauft werden.
- Der Markt für recycelten PET-Rohstoff in Grossbritannien profitiert aktuell signifikant von staatlichen Regulierungen zur Förderung einer nachhaltigen Kreislaufwirtschaft. Ziel der britischen Regierung ist die vollständige Beseitigung von vermeidbarem Plastikverbrauch bis zum Jahr 2042.

Projekt	
Projektkategorie	PET-Recycling
Deal-Art	Exklusiv
Finanzierungsbedarf	ca. 50m EUR
Projektstatus bei Übernahme	Ready-to-Build
Operativer Start (COD)	Q3 2025
Produktionsvolumen rPET	20'500t p.a.
Gesichertes Abnahmevolumen	70%

Kennzahlen (per 30.06.2024)

Name	Anlagegruppe Infrastruktur
Nettoinventarwert	CHF 1'265.04
Investiertes Volumen	CHF 26'934'788
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748716
Investment Manager	Reichmuth & Co Investment Management AG, Luzern
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Revisionsstelle	BDO AG
Indikative TER	Ca. 1.00%
Referenzwährung	CHF
Kapitalabruf / Rücknahme	Projektabhängig / nach 4-jähriger Lock-up Periode quartalsweise mit Gating Struktur
Struktur	Evergreen
Zielrendite	10-jährige Schweizer Staatsanleihe plus 4% p.a.
Ausgabekommission	1.2%, davon 0.2% als Verwässerungsschutz z.G. Anlagegruppe und 1% als Vertriebsentschädigung

Kapitalerhöhung

Emissionsvolumen	CHF 20 Mio.
Emissionspreis	Zum letzten publizierten NAV
Mindestzeichnung	CHF 100'000
Zeichnungsfrist	Offen (nächster Kapitalabruf Q4 2024)
Zuteilung	Bei Überzeichnung wird das Kapital auf Basis der Kapitalzusagequote abgerufen

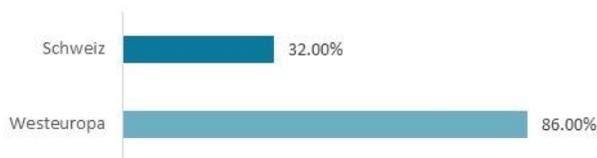
ANLAGEGRUPPE INFRASTRUKTUR – DETAILS

Bandbreiten & aktueller Stand (per 30.06.2024)

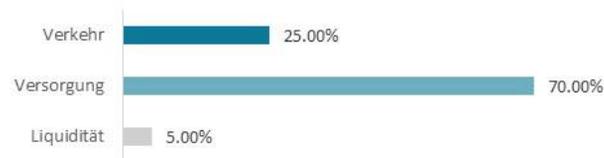
Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten	
		Min.	Max
Verkehr auf Strassen, Schienen, Wasser und Luft: rollendes Bahnmaterial, Bahnnetze, städtische Verkehrsbetriebe, Terminals, im Infrastrukturbereich tätige Portfoliogesellschaften	47.5%	20%	75%
Kommunikation	0%	0%	20%
Ver- und Entsorgung: insbesondere dezentrale Energie-/Stromproduktion, Gas- und Wassernetze, im Entsorgungsbereich tätige Unternehmen	47.5%	20%	75%
Diverse	0%	0%	15%
Liquide Mittel	5%	0%	10%

Land/Region	Strategie	Bandbreiten	
		Min.	Max
Schweiz	50%	0%	100%
Westeuropa (Fokus Deutschland, Österreich, Frankreich, Italien, Skandinavien)	50%	0%	100%

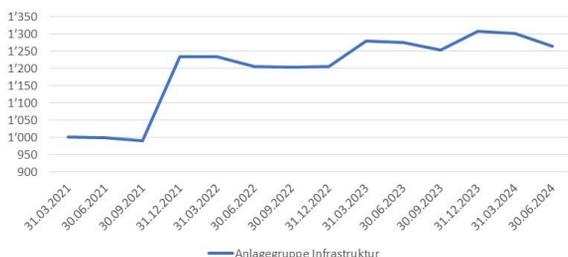
Geografische Aufteilung



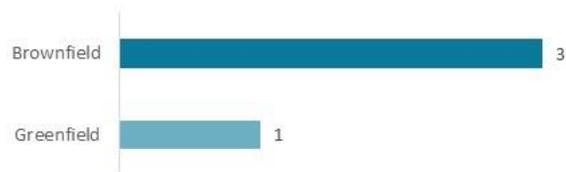
Sektor Aufteilung



Historische Entwicklung



Anzahl Investitionsobjekte



ÜBER UNS

Anlagestiftung AVENIRPLUS



Die Anlagestiftung AVENIRPLUS ist eine von Banken und Versicherungen unabhängige Anbieterin nachhaltiger kollektiver Anlageformen für Schweizer Vorsorgeeinrichtungen.

Seit 1998 bietet sie Schweizer Vorsorgeeinrichtungen nachhaltige und kollektive Anlageformen an, im Bereich der Anlagegruppen Immobilien, Hypotheken, Mischvermögen, Cash und Geldmarkt, Infrastruktur und ILS Multi Opportunity. Aktuell werden ca. CHF 800 Mio. verwaltet.

Im Portfoliomanagement werden traditionelle Werte mit frischen Ansätzen kombiniert. Dadurch wird die Grundlage für ein auf allen Ebenen nachhaltiges Infrastruktur-Investment gelegt.

AVENIRPLUS gehört seit 2021 zu KGAST.



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

Ansprechpersonen



ALEXANDER SEILER

Leiter Institutionelle Kunden
alexander.seiler@investas.ch



CHRISTOPH BECK

Senior Client Advisor
christoph.beck@picardangst.com



Über uns



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)