

INFRASTRUCTURE

Le groupe de placement investit directement dans des infrastructures en Suisse ou en relation avec la Suisse et exclusivement en Europe occidentale. Les priorités stratégiques se situent dans les domaines des transports, de l'approvisionnement et de l'élimination des déchets. Le groupe de placement répartit les investissements sur au moins 10 placements en infrastructures. 90 % des placements sont couverts en permanence contre le franc suisse. Au maximum 40 % des investissements sont effectués dans des placements Greenfield. L'ensemble du portefeuille est axé sur la durabilité. Les éléments centraux sont le transport (trafic ferroviaire) et l'approvisionnement par des sources d'énergie renouvelables.

Rendement net

| | Portefeuille | BM |
|---------------|--------------|--------|
| 3 mois | -2.95% | 1.13% |
| Année courant | -6.09% | 3.49% |
| 1 année | -2.10% | 4.80% |
| 5 ans p.a. | n.d. | n.d. |
| Dès lancement | 22.77% | 17.29% |

Volatilité

| | Portefeuille | BM |
|---------------|--------------|-------|
| 1 année p.a. | 5.80% | 0.10% |
| 5 ans p.a. | n.d. | n.d. |
| Dès lancement | 13.64% | 0.30% |

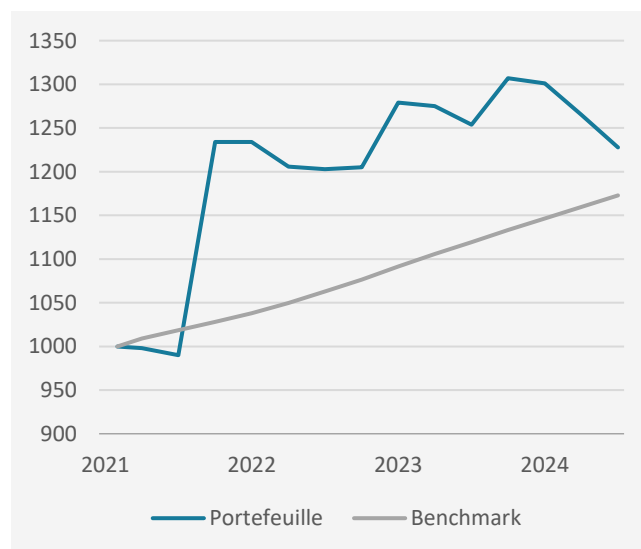
Performance nette annuelle

| Année | Portefeuille | BM |
|-----------------------------|--------------|-------|
| 2023 | 8.48% | 5.27% |
| 2022 | -2.35% | 4.71% |
| 2021 (Lancement 01.01.2021) | 23.41% | 2.82% |

Éléments clés du groupe de placement

| | |
|--|--|
| Date | 30.09.2024 |
| VNI par droit | CHF 1'227.70 |
| Volume investi | CHF 31'049'698 |
| Date de lancement | 01.04.2021 |
| ISIN | CH0592748716 |
| Investment Manager | Investas AG, Berne Reichmuth Investment Management AG, Lucerne |
| Banque dépositaire | Credit Suisse (Schweiz) AG |
| Organe de révision | BDO AG |
| TER CAFP | 1.01% |
| Monnaie de référence | CHF |
| Benchmark | Après la phase de constitution : emprunt d'État suisse à 10 ans plus 4 % p.a . |
| Souscription & rachat | trimestriel |
| Prime d'émission & commission de rachat | 1.20 % / 2.00 % en faveur du groupe de placement |

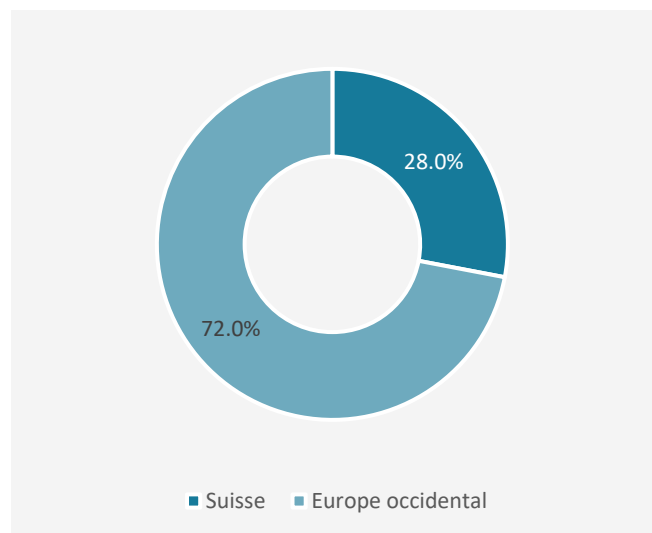
Performance depuis lancement



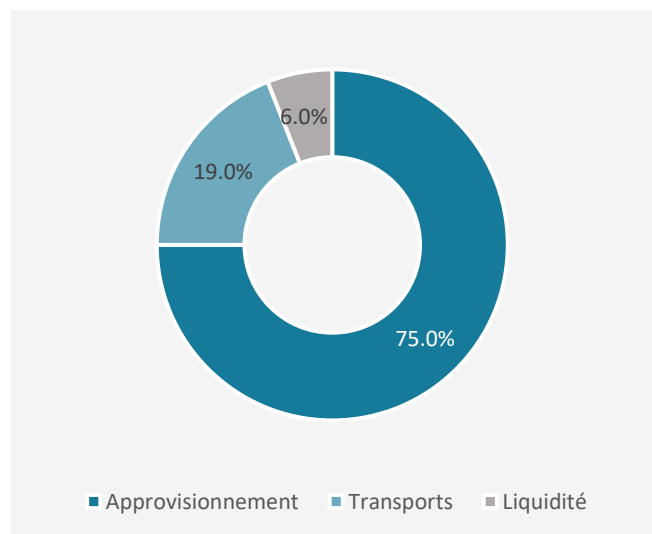
Performance nette trimestrielle

| 2024 | Portefeuille | BM |
|------|--------------|-------|
| 1er | -0.48% | 1.16% |
| 2e | -2.76% | 1.16% |
| 3e | -2.95% | 1.13% |
| 4e | | |

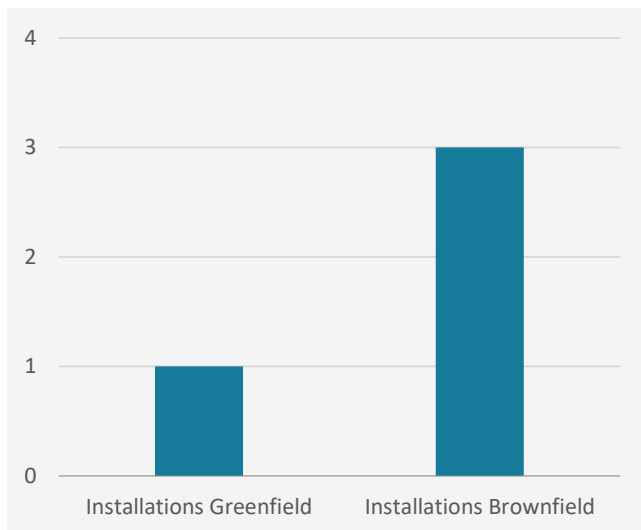
Répartition géographique du portefeuille



Répartition sectorielle du portefeuille



Nombre d'objets d'investissement



Rapport du gestionnaire

La reprise économique a perdu de son élan dans la zone euro, en particulier en raison de l'industrie manufacturière. Les signaux économiques récents indiquent également, à court terme, une croissance modérée continue. En raison de la phase de faiblesse décrite de l'industrie manufacturière ainsi que du comportement de consommation modéré en Europe, le secteur des transports affiche actuellement des volumes en baisse. Cela se manifeste, par exemple, chez la société de portefeuille CargoRoll par un taux d'occupation plus faible. En raison des perspectives économiques négatives, nous avons ajusté les paramètres d'évaluation du portefeuille CargoRoll selon le principe de prudence, ce qui a entraîné une forte baisse de la valeur du portefeuille de wagons. Opérationnellement, le troisième trimestre s'est déroulé pour l'essentiel sans incident. Ainsi, par exemple, le portefeuille de wagons de marchandises de CargoRoll a augmenté de 129 wagons pour atteindre un total de 1'599 wagons et, chez Green Titan AG, une autre centrale solaire a atteint le statut de « Prête à construire » (Ready-to-Build, RTB), portant ainsi à 77 % la part des projets ayant atteint ce statut.

Clause de non-responsabilité

La présente publication ne prétend pas être entièrement exacte. La performance passée n'est pas une garantie de l'évolution future.

AVENIRPLUS Fondation de placement

Bärenplatz 8 | Case postale | 3001 Berne | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch