

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	-2.76%	1.16%
Année courant	-3.23%	2.33%
1 année	-0.75%	4.89%
5 ans p.a.	n.d.	n.d.
Dès lancement	26.50%	15.97%

Volatilité

	Portefeuille	BM
1 année p.a.	5.33%	0.09%
5 ans p.a.	n.d.	n.d.
Dès lancement	13.90%	0.31%

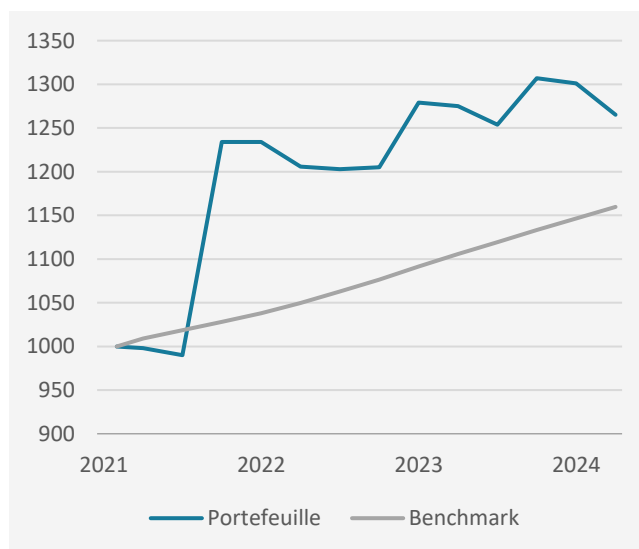
Performance nette annuelle

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	30.06.2024
VNI par droit	CHF 1'265.04
Volume investi	CHF 26'934'788
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

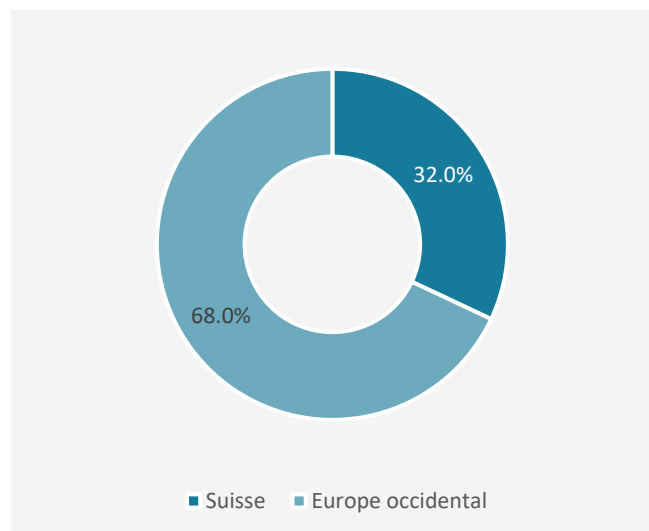
Performance depuis lancement



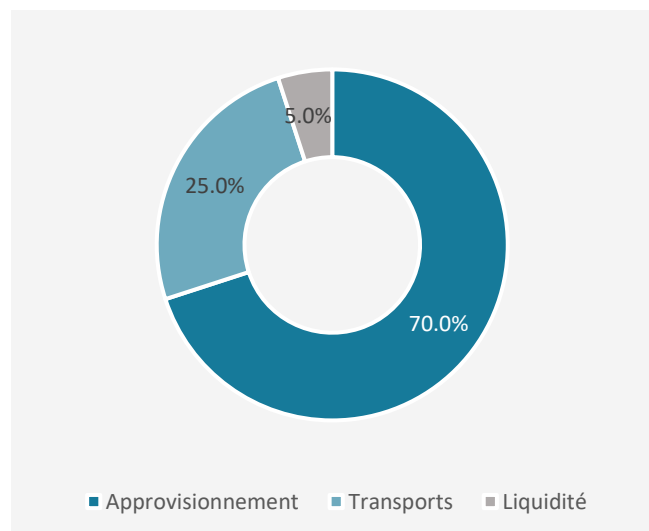
Performance nette trimestrielle

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

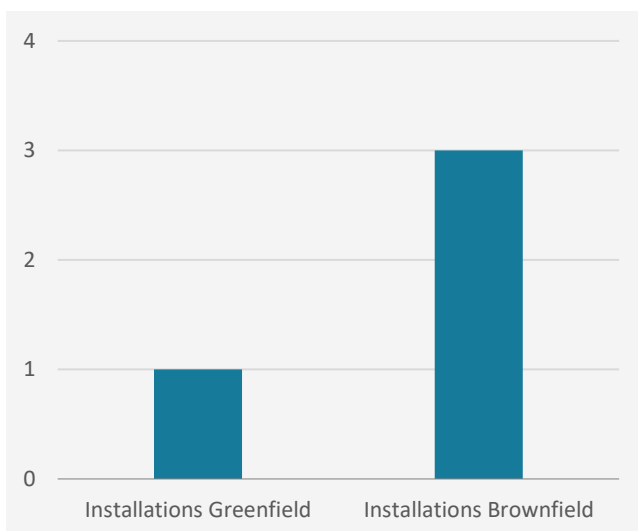
Répartition géographique du portefeuille



Répartition sectorielle du portefeuille



Nombre d'objets d'investissement



Rapport du gestionnaire

Opérationnellement, le deuxième trimestre s'est déroulé en grande partie sans incidents notables. Dans le secteur du transport, la constitution du portefeuille de wagons de marchandises de CargoRoll Holding SA progresse comme prévu et comprend désormais 1'470 wagons. De manière encourageante, un autre projet de la société du portefeuille Green Titan SA a atteint le stade de la préparation à la construction, portant ainsi à cinq le nombre total de projets ayant obtenu le statut "prêt à construire", pour une capacité totale de 181 MW.

Néanmoins, les raisons suivantes ont conduit à une évaluation légèrement inférieure :

- Après que l'inflation ait continué de diminuer ces derniers mois, des ajustements d'évaluation modérés ont été effectués chez CargoRoll Holding SA.
- Les prix de l'électricité actuellement bas ainsi que l'évolution attendue des prix de l'électricité nous ont conduits à procéder également à un léger ajustement de l'évaluation du parc éolien Hultema Holding SA, conformément au principe de précaution.

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