

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	0.67%	1.09%
Année courant	-5.46%	4.62%
1 année	-5.46%	4.62%
5 ans p.a.	n.d.	n.d.
Dès lancement p.a.	5.44%	4.35%

Volatilité

	Portefeuille	BM
1 année p.a.	3.06%	0.06%
5 ans p.a.	n.d.	n.d.
Dès lancement	13.19%	0.29%

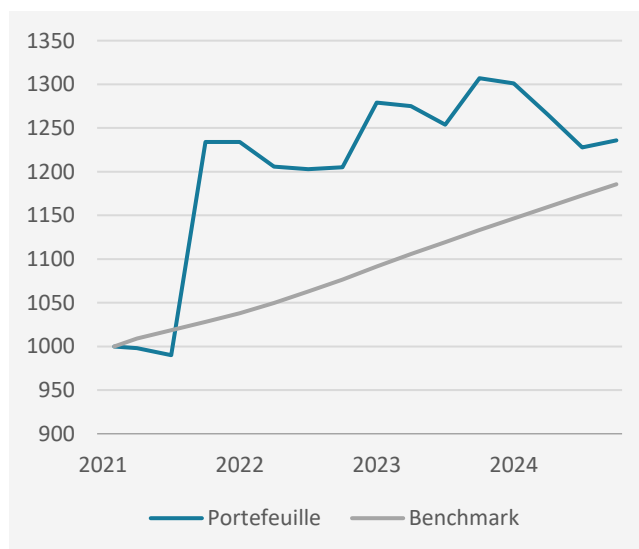
Performance nette annuelle

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	31.12.2024
VNI par droit	CHF 1'235.91
Volume investi	CHF 32'848'939
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

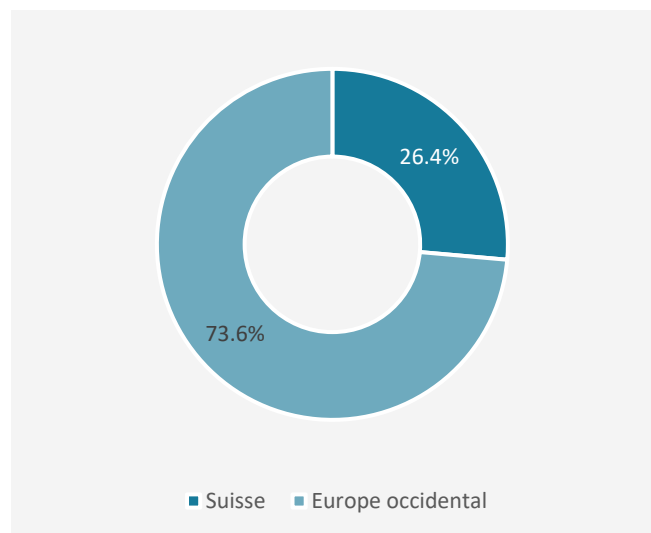
Performance depuis lancement



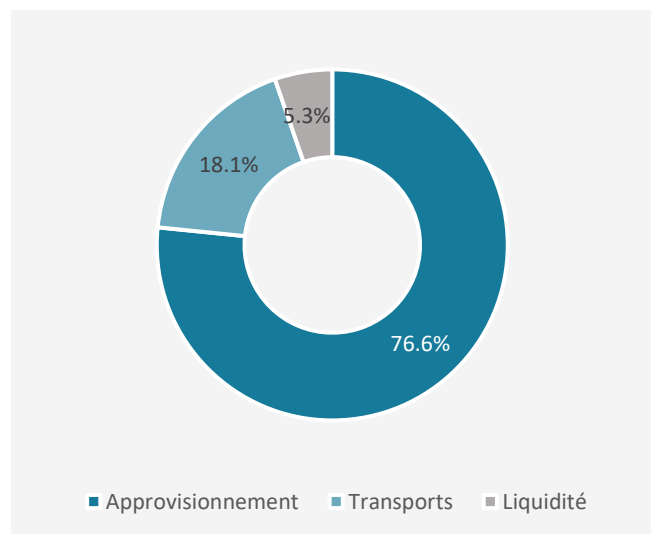
Performance nette trimestrielle

2024	Portfeuille	BM
1er	-0.48%	1.16%
2e	-2.76%	1.16%
3e	-2.95%	1.13%
4e	0.67%	1.09%

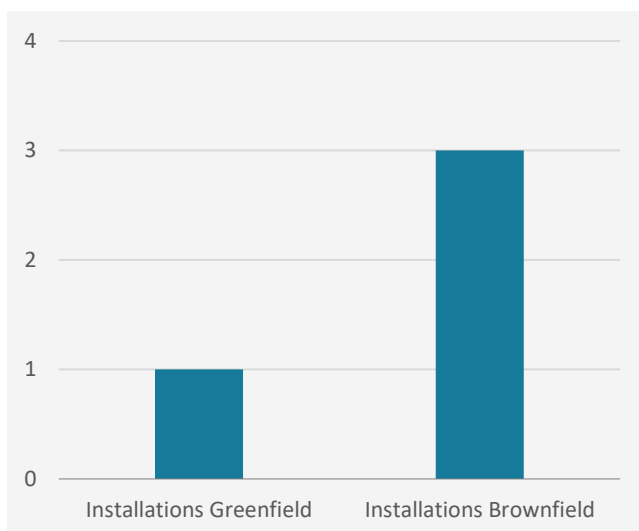
Répartition géographique du portefeuille



Répartition sectorielle du portefeuille



Nombre d'objets d'investissement



Rapport du gestionnaire

Le taux de rentabilité interne (IRR) du portefeuille a augmenté pour atteindre 3,7 % à fin décembre (contre 3,4 % au trimestre précédent). Le principal moteur de cette progression a été la première évaluation à la juste valeur de Green Titan AG, soulignant ainsi le potentiel de croissance du portefeuille. En revanche, le parc éolien de Hultema a subi une dépréciation de 7 %, en raison de la structure du contrat d'achat d'électricité de base (Base-load PPA)* et de la révision à la baisse des prévisions d'inflation.

La valorisation de CargoRoll est restée stable, le portefeuille de wagons de fret ayant augmenté de 196 unités pour atteindre un total de 1 795 wagons. Le taux d'occupation a progressé à 83,9 % grâce à des stratégies de location optimisées. Aventron sera réévalué au premier trimestre 2025. Green Titan a atteint le stade de la maturité prête à construire pour tous les projets solaires du lot I, à l'exception de Carrasquilla, qui devrait l'atteindre au deuxième trimestre 2025. Opérationnellement, le quatrième trimestre s'est globalement déroulé de manière solide.

*Contrat d'achat d'électricité à long terme

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