

Russell Investments

Global Listed Infrastructure Fund



Gérant du fonds
Patrick Nikodem

L'équipe Actifs physiques de Russell Investments compte plus de 23 professionnels chevronnés, dont des gérants de portefeuille, des chercheurs, des analystes de portefeuille et des stratégestes, répartis dans les bureaux de Russell Investments partout dans le monde.

Elle gère une vaste gamme de mandats, notamment des mandats d'actifs immobiliers cotés et privés, d'infrastructures cotées et de matières premières.

Caractéristiques du fonds

Part / Devise

Class A Acc / USD

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 239,12m

Code ISIN / Bloomberg

IE00B3FNDN84 ; OWGLINA ID

Date de lancement du fonds

01 avril 2009

Date de lancement de la part

08 avril 2009

Frais de gestion annuels

1,60 %

Valeur liquidative

USD 2 887,35

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant au moins 80 % de ses actifs dans le monde entier dans les actions d'entreprises qui sont engagées dans des projets d'infrastructure. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 2 % à moyen et long terme. Russell Investments a toute latitude pour sélectionner les investissements du fonds.

Sources de performance

Les infrastructures cotées ont enregistré des gains modestes au cours du mois. Les infrastructures énergétiques, les centres de données et le secteur ferroviaire ont figuré parmi les secteurs les plus performants, tandis que les segments des services aux collectivités et des tours de téléphonie cellulaire, plus sensibles aux taux d'intérêt, sont restés plus en retrait. Dans ces conditions de marché, le Fonds a devancé son indice de référence, grâce à la sélection de titres dans le secteur des transports et à une exposition significative hors indice aux communications, aux déchets et au transport ferroviaire. La sous-pondération de Constellation Energy, qui a rebondi grâce à des bénéfices et des prévisions supérieurs aux attentes, a été le principal frein à la performance.

Tableaux de performances (%)

| Performance en fin de période | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis Création* |
|---|--------|--------|------|------|-------|-------|------------------|
| Performances en EUR | | | | | | | |
| Performances nettes Class A Acc | 0,5 | 1,4 | -1,0 | -1,5 | 8,0 | 4,2 | 8,8 |
| S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns | 0,3 | 1,6 | -1,3 | -1,1 | 8,6 | 4,6 | 8,9 |

*Inception: 08 avril 2009

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées
Données au 29 février 2024

Performance glissante sur 12 mois (%)

| Performances en EUR | 31/12/23 31/12/22 | 31/12/22 31/12/21 | 31/12/21 31/12/20 | 31/12/20 31/12/19 | 31/12/19 31/12/18 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Performances nettes Class A Acc | 2,1 | 2,8 | 19,8 | -13,9 | 27,9 |
| S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns | 2,2 | 5,5 | 19,5 | -14,2 | 28,1 |

| Performances en EUR | 31/12/18 31/12/17 | 31/12/17 31/12/16 | 31/12/16 31/12/15 | 31/12/15 31/12/14 | 31/12/14 31/12/13 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Performances nettes Class A Acc | -5,6 | 3,0 | 10,9 | 2,9 | 22,5 |
| S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns | -5,9 | 4,6 | 14,8 | -2,2 | 27,7 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns converti en Euro

Russell Investments

Global Listed Infrastructure Fund (Suite)

Analyse du risque

| | Fonds | indice |
|------------------|-------|--------|
| Nombre de lignes | 116 | 76 |
| Price/earnings | 19,5 | 18,6 |
| Rendement | 3,6 | 4,1 |
| Price to book | 2,4 | 1,9 |
| Var. EPS (1an) | 8,2 | 14,6 |

Données au 31 janvier 2024
Source: BNY Mellon

| 3 ans | Fonds | indice |
|------------------------------------|--------|--------|
| Volatilité | 12,4 | 12,6 |
| Tracking error | 1,6 % | - |
| Ratio de Sharpe | 0,7 | 0,7 |
| Ratio d'Information | -0,3 | - |
| Performances sur 3 ans (nette) | 8,0 % | 8,6 % |
| Superperformance sur 3 ans (nette) | -0,6 % | - |

base performance nette

Dix principales positions

| Titres | Fonds | indice |
|-----------------------|-------|--------|
| Transurban Group Ltd. | 4,8 % | 5,2 % |
| Aena SME SA | 4,5 % | 5,7 % |
| NextEra Energy, Inc. | 4,2 % | 4,3 % |
| Cheniere Energy Inc | 3,5 % | 2,5 % |
| Getlink SE | 2,9 % | 2,7 % |
| Asur-B | 2,6 % | - |
| Southern Co. (The) | 2,6 % | 3,2 % |
| Atlas Arteria | 2,3 % | 1,9 % |
| Enbridge, Inc. | 2,3 % | 4,7 % |
| Targa Resources Corp | 2,2 % | 1,2 % |

Données au 31 janvier 2024

Exposition sectorielle

| | Fonds | indice |
|------------------------------|--------|--------|
| Services aux collectivités | 39,5 % | 38,6 % |
| Industries | 37,9 % | 40,9 % |
| Energie | 16,2 % | 20,4 % |
| Immobilier | 3,7 % | - |
| Services de communication | 0,9 % | - |
| Sociétés Financières | 0,5 % | - |
| Consommation Cyclique | 0,3 % | - |
| Matières premières | 0,3 % | - |
| Technologie de l'information | 0,3 % | - |
| Autres | 0,5% | - |

Données au 31 janvier 2024

Répartition par Zones Géographiques

| | Fonds | indice |
|-------------------------|--------|--------|
| USA & Canada | 51,0 % | 46,7 % |
| Europe hors Royaume Uni | 22,4 % | 23,1 % |
| Asie hors Japon | 11,5 % | 14,0 % |
| Marchés Emergents | 9,7 % | 12,2 % |
| Royaume Uni | 3,0 % | 2,1 % |
| Japon | 2,2 % | 1,9 % |
| Non classé | 0,2 % | - |

Données au 31 janvier 2024

Données ESG

| | Fonds | indice |
|-------------------|-------|--------|
| Score ESG | 20,2 | 20,5 |
| Empreinte carbone | 610,2 | 763,6 |

Données au 31 janvier 2024

Source : La notation de risque ESG au niveau du portefeuille est la moyenne pondérée de la notation de risque de Sustainalytics pour les titres du portefeuille. Les détails de l'évaluation des risques de Sustainalytics sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. L'empreinte carbone est l'intensité carbone moyenne pondérée de l'intensité des émissions de carbone de portée 1 et 2 des entreprises du portefeuille. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisé par le chiffre d'affaires (en millions de dollars américains).

Russell Investments

Global Listed Infrastructure Fund (Suite)

Composition du portefeuille

| Gérant | Style de gestion | Cible | Actuelle |
|--|---|--------|----------|
| First Sentier Investors | Style : Fondamental | 37,0 % | 37,0 % |
| Nuveen | Style neutre : diversifié | 36,0 % | 35,1 % |
| C&S | Croissance : Sensible à la valorisation | 15,0 % | 14,8 % |
| Russell Investments | Stratégie de positionnement active | 12,0 % | 10,1 % |
| Russell Investments (Liquidités et autres) | | - | 3,0 % |

Données au 29 février 2024

Russell Investments peut négocier une partie des actifs du fonds en se basant sur un portefeuille modèle fourni par le conseiller en investissements. En utilisant cette approche de portefeuille émulé, le fonds tire parti des capacités d'exécution de Russell Investments dans le but de gérer les avoirs plus efficacement.

Informations Importantes

La présente communication ne peut être considérée comme une offre ou une sollicitation dans les juridictions où celles-ci sont contraires à la loi.

Sauf mention contraire, Russell Investments est la source de toutes les données. Toutes les informations contenues dans ce document sont valables à la date de publication et exactes en l'état actuel de nos connaissances. Les opinions exprimées par Russell Investments ne sont pas un état de fait, elles peuvent évoluer et ne constituent nullement un conseil d'investissement.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et ne sont en aucun cas garantis. Il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ.

Les performances passées ne permettent pas de prévoir les performances futures.

Les actifs nets du Fonds sont susceptibles d'avoir une volatilité élevée.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

Les références à des titres ou sociétés spécifiques sont données exclusivement à titre indicatif et ne doivent pas être interprétées comme des recommandations d'achat ou de vente.

Les rendements indexés sur des devises mentionnés peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change. Les traitements fiscaux varient en fonction de la situation particulière de chacun et peuvent changer à tout moment.

Ce document constitue une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au KIID/KID avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Au Royaume-Uni, ce document marketing est publié par Russell Investments Ireland Limited. Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le n° 02086230 et dont le siège social se situe au : Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Téléphone +44 (0)20 7024 6000. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Royaume-Uni. Dans l'Union européenne, ce document marketing est publié par Russell Investments Ireland Limited. Immatriculée en Irlande sous le n° 213659 et dont le siège social se situe au : 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande. Autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Au Moyen Orient, ce document marketing a été publié par Russell Investments Limited, une société du Dubai International Financial Centre, qui est réglementée par la Dubai Financial Services Authority au : Office 4, Level 1, Gate Village Building 3, DIFC, PO Box 506591, Dubai UAE. Téléphone +971 4 578 7097. Ce document doit s'adresser uniquement aux clients professionnels tel que défini par la DFSA.

Numéro KvK 67296386

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.