

Russell Investments Global Listed Infrastructure



Patrick Nikodem
Gérant du fonds

L'équipe Actions internationales de Russell Investments compte plus de 23 professionnels chevronnés, dont des gérants de portefeuille, des chercheurs, des analystes de portefeuille et des stratéges, répartis dans les bureaux de Russell Investments partout dans le monde. L'équipe gère une vaste gamme de mandats aux Etats-Unis, dans les autres pays développés, sur les marchés émergents, les marchés frontières et les marchés actions internationaux

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 en bourse ont subi des pertes mineures au cours du mois. Les services publics, les transports et les infrastructures énergétiques ont été parmi les secteurs les plus performants, tandis que les segments des infrastructures de communication, du rail et des déchets ont été plus faibles. Le Fonds a sous-performé l'indice de référence au cours du mois, en raison d'une importante exposition hors indice aux chemins de fer et aux communications. L'allocation hors indice de référence aux tours de téléphonie cellulaire a diminué, car la hausse des taux d'intérêt reste un facteur défavorable pour le secteur. Le positionnement dans le secteur des routes à péage a également pesé sur les performances. Toutefois, la sous-pondération et la sélection positive des titres dans les secteurs de l'énergie et des aéroports se sont ajoutées les unes aux autres.

Tableaux de performances %

Performance en fin de période Performances en EUR	1 mois	3 mois	6 mois	Year to date	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Performances nettes Class A	-0,5	4,2	11,4	2,7	1,6	6,1	3,8	-	9,0
S&P Global Infrastructure Index - Net Return USD	0,4	5,5	13,5	3,9	3,2	7,4	4,6	-	9,3

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20
Performances nettes Class A	2,74	-2,30	21,75	21,63	-17,09
S&P Global Infrastructure Index - Net Return USD	3,74	-1,95	22,39	26,96	-20,09

Performances en EUR	31/03/18 31/03/19	31/03/17 31/03/18	31/03/16 31/03/17	31/03/15 31/03/16	31/03/14 31/03/15
Performances nettes Class A	18,20	-10,90	15,42	-6,88	33,35
S&P Global Infrastructure Index - Net Return USD	18,50	-9,38	17,93	-9,35	33,37

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

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

Fund facts
Part; Devise
A; EUR
Liquidité; Cut off
Daily; 2:00 pm GMT
Domiciliation; Type
Irlande; UCITS
Actifs nets du Fonds
USD 227,11m
Date de lancement du fonds
01 avril 2009
Date de lancement de la part
01 avril 2009
Frais de gestion annuels
1,60%
ISIN; Bloomberg
IE00B3FNDN84; OWGLINA ID
Valeur liquidative
EUR 0,17m

Russell Investments Global Listed Infrastructure

Analyse du risque

	Fonds	Indice
Nombre de lignes	120	75
Price/Earnings	23,2	22,4
Dividend Yield	3,9	3,9
Price to Book	2,2	1,9
EPS Growth (1 Year)	7,0	10,4

3 ans	Fonds	Indice
Volatilité	15,4	15,4
Tracking error	1,721	1,721
Ratio de Sharpe	0,1	0,1
Ratio d'Information	0,2	0,2
Performance sur 3 ans (nette)	6,1%	7,4%
Superperformance sur 3 ans (nette)	-1,2%	-

Dix principales positions

Issuer	Fonds	Indice
NextEra Energy Inc	5,0%	5,4%
Transurban Group	4,5%	4,7%
Aena SME SA	4,0%	4,7%
Cheniere Energy Inc	3,9%	2,1%
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3,1%	3,4%
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	3,0%	3,0%
Getlink SE	2,7%	2,6%
Southern Co/The	2,4%	3,3%
Iberdrola SA	2,2%	2,9%
Enbridge Inc	2,2%	4,2%

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	Indice
États-Unis	45,3%	41,4%
Europe ex UK	21,6%	20,8%
Marchés émergents	10,3%	13,5%
Australia/New Zealand	10,1%	11,5%
Canada	7,0%	7,9%
Royaume-Uni	2,8%	2,0%
Japon	2,4%	1,6%
Asia ex Japan	0,5%	1,4%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Services aux collectivités	40,9%	40,8%
Industrie	37,6%	39,6%
Énergie	16,1%	19,6%
Immobilier	3,7%	0,0%
Services de communication	0,9%	0,0%
Finance	0,3%	0,0%
Consommation discrétionnaire	0,2%	0,0%
Technologie de l'information	0,1%	0,0%
Matériaux	0,1%	0,0%
Santé	0,1%	0,0%
Consommation de base	0,1%	0,0%
Autres	0,0%	0,0%
Infrastructures	0,0%	0,0%

Données ESG

	Fonds	Indice
Score ESG	20,3	20,6
Carbon Footprint	546,0	699,3

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

Composition du portefeuille

Gérant	Style De Gestion	Cible	Actuelle
Cohen & Steers Capital Management, Inc.	Public Market Equity	14,5%	15,2%
First Sentier Investors (Australia) IM Ltd	Public Market Equity	36,9%	38,1%
Nuveen Asset Management, LLC	Public Market Equity	35,9%	35,1%
Russell Investments	Positioning Strategies	12,7%	11,5%

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.

Important Information

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 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 document 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.