

FONDS D'INFRASTRUCTURES MONDIALES CI

Commentaire sur le T4 de 2024



FONDS	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA CRÉATION
Fonds d'infrastructures mondiales CI, série F*	15,6 %	6,8 %	6,5 %	7,2 %	10,7 %
Indice de référence : Indice MSCI Monde Infrastructure de base	16,4 %	5,8 %	6,4 %	8,8 %	11,1 %

* Date de création : 22 juin 2009. Auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Signature, renommé depuis le 25 juin 2021. Le Fonds Utility Plus First Asset a fusionné avec le Fonds d'infrastructures mondiales Signature à compter du 16 avril 2021, et ce changement pourrait avoir une incidence sur le rendement. Si ces changements avaient été en vigueur avant cette date, il est possible que le rendement du Fonds ait été différent. Veuillez consulter les documents de divulgation du Fonds d'infrastructures mondiales CI sur le site ci.com pour obtenir plus de renseignements.

Source : Gestion mondiale d'actifs CI, au 31 décembre 2024.

SOMMAIRE DU RENDEMENT

- Au cours du quatrième trimestre de 2024, le Fonds d'infrastructures mondiales CI, série F (le « Fonds ») a enregistré un rendement de 2,8 %, comparativement à son indice de référence, l'indice MSCI World Core Infrastructure, qui a enregistré un rendement de 0,0 %.
- Le Fonds a surperformé son indice de référence principalement en raison de la répartition des actions d'infrastructures énergétiques, bien que les quatre secteurs clés du Fonds aient contribué au rendement.

CONTRIBUTEURS AU RENDEMENT

Une participation dans TransAlta Corp. a contribué au rendement du Fonds. L'action de la société a rebondi grâce aux solides résultats du troisième trimestre 2024 et aux prévisions selon lesquelles les actifs albertains de la société bénéficieraient de la demande d'électricité à long terme liée à l'expansion des centres de données.

Une participation dans Cheniere Energy Inc. a également contribué au rendement du Fonds. Les actions de la société ont rebondi en raison de la hausse des prix mondiaux du gaz naturel liquéfié, ainsi que des attentes et du sentiment concernant l'arrivée de la nouvelle administration américaine, qui devrait éliminer les obstacles à la croissance de la société.

OBSTACLES AU RENDEMENT

Les participations du Fonds dans EDP - Energias de Portugal SA et RWE AG ont nui au rendement en raison de leur exposition aux prix de l'énergie européens, qui ont diminué au cours du trimestre.

ACTIVITÉS DU PORTEFEUILLE

Nous avons ajouté au Fonds une nouvelle position dans Red Eléctrica Corp. SA, compte tenu du contexte réglementaire favorable en Espagne, où les actifs de transmission et de distribution d'électricité de la société devraient bénéficier de rendements réglementaires plus élevés.

Une position dans Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd. a été supprimée du Fonds en raison de préoccupations liées à la gouvernance et à la liquidité.

APERÇU DU MARCHÉ

Nous avons une perspective positive pour l'infrastructure, compte tenu des flux de trésorerie très réguliers, des valorisations actualisées et de l'occasion de profiter des tendances macroéconomiques entourant la croissance des voyages internationaux, de la consommation d'énergie et de la croissance des données. Après avoir constaté une forte appréciation des actions du secteur des infrastructures énergétiques, nous prévoyons de réduire sélectivement ces expositions au Fonds et redéployer le capital vers les secteurs du transport, des infrastructures de télécommunications et des services publics.

Source : Gestion mondiale d'actifs CI

Pour plus d'information, veuillez visiter ci.com.

AVIS DE NON-RESPONSABILITÉ IMPORTANTS

Les investissements dans un fonds commun de placement peuvent comporter des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements globaux historiques composés annuels après déduction des frais payables par le Fonds (sauf pour les rendements d'une période d'un exercice ou moins, qui sont des rendements globaux simples). Ces résultats tiennent compte de la fluctuation de la valeur des titres et du réinvestissement de tous les dividendes et de toutes les distributions, mais ils excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout détenteur de titre qui ont pour effet de réduire les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et les rendements passés pourraient ne pas se répéter.

Le présent document est fourni à titre de source générale d'information et ne doit pas être interprété comme des conseils personnels financiers, fiscaux, juridiques, comptables ou de placement, ni comme une offre ou une sollicitation de vente ou d'achat de titres. Tous les efforts ont été déployés pour s'assurer que l'information contenue dans ce document était exacte au moment de sa publication. Les conditions du marché pourraient varier et donc influencer sur les renseignements contenus dans le présent document. Toutes les figures dans le présent document sont à titre d'illustration seulement. Elles ne visent en aucun cas à prévoir ou extrapoler des résultats de placement. Nous recommandons aux particuliers de demander l'avis de professionnels, le cas échéant, au sujet d'un investissement précis. Les investisseurs devraient consulter leurs conseillers professionnels avant d'apporter tout changement à leurs stratégies d'investissement.

La comparaison fournie dans le présent document a pour but d'illustrer le rendement historique du fonds commun de placement par rapport au rendement historique d'indices boursiers les plus souvent cités, d'un indice mixte composé d'indices du marché les plus souvent cités ou d'un autre fonds d'investissement. Il existe plusieurs différences importantes entre le fonds commun de placement et les indices ou fonds d'investissement indiqués, qui peuvent avoir un effet sur le rendement de chacun d'entre eux. Les objectifs et stratégies du fonds commun de placement se traduisent par des participations qui ne reflètent pas nécessairement les composantes et les pondérations au sein des indices ou fonds d'investissement comparables. Les indices ne sont pas gérés et leurs rendements n'incluent aucun frais de vente ou d'acquisition. Il est impossible d'investir directement dans des indices boursiers.

Certains énoncés contenus dans la présente sont fondés entièrement ou en partie sur de l'information fournie par des tiers; Gestion mondiale d'actifs CI a pris des mesures raisonnables afin de s'assurer qu'ils sont exacts. Les conditions du marché pourraient varier et donc influencer sur les renseignements contenus dans le présent document.

Certains noms, mots, titres, phrases, logos, icônes, graphiques ou dessins dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées ou des marques de service de CI Investments Inc., de ses filiales ou de ses sociétés affiliées, utilisés avec autorisation. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs et sont utilisées avec autorisation.

Certains énoncés contenus dans le présent document sont de nature prospective. Les énoncés prospectifs sont des déclarations de nature prévisionnelle dépendant de conditions ou d'événements futurs ou s'y rapportant, ainsi que tout énoncé incluant des verbes comme « s'attendre », « prévoir », « anticiper », « viser », « entendre », « croire », « estimer », « évaluer », « être possible », « être d'avis » ou tout autre mot ou expression similaire. Les énoncés prospectifs qui ne constituent pas des faits historiques sont assujettis à un certain nombre de risques et d'incertitudes. Les résultats ou événements qui surviendront pourraient donc être substantiellement différents des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne comportent aucune garantie de rendement futur. Ils sont, par définition, fondés sur de nombreuses hypothèses. Bien que les énoncés prospectifs contenus aux présentes soient fondés sur des hypothèses que Gestion mondiale d'actifs CI et le gestionnaire de portefeuille considèrent comme raisonnables, ni Gestion mondiale d'actifs CI ni le gestionnaire de portefeuille ne peuvent garantir que les résultats obtenus seront conformes à ces énoncés prospectifs. Le lecteur est invité à examiner attentivement les énoncés prospectifs et à ne pas leur accorder une confiance excessive. La société ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser de tels énoncés prospectifs à la lumière de nouvelles données, d'événements futurs ou de tout autre facteur qui pourrait influencer sur ces renseignements et décline toute responsabilité à cet égard, sauf si la loi l'exige.

Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une entreprise enregistrée de CI Investments Inc.

© CI Investments Inc. 2025. Tous droits réservés.

Publié le 10 février 2025.