Fiche d'information 31 janvier 2024

Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fonds–Catégorie IX–Couverte en EUR

Informations générales

VNI par action (Catégorie IX)	€ 9,40
Total de l'actif net	316,2 millions de dollars US
Total des actifs gérés de la classe de l'actif (au 31/12/2023)	16,9 milliards de dollars US
Date de lancement de la catégorie d'actions	06 juillet 2021
Commission de gestion	0,45 %
Frais récurrents (OCF) (1)	0,50 %
Indice	Indice mixte (2)(4)
Structure de fonds	SICAV
Désignation SFDR (3)	Article 8
Gestionnaire d'investissement	Cohen & Steers Capital Management, Inc.
Domicile	Luxembourg
Type de fonds	UCITS
Devise de référence	Dollar américain ($)
Devise de la Catégorie d'Actions	Euro (€)
Placement minimal (5)	$ 100 000
Fréquence de négociation	Quotidiennement
Distribution	Mensuel

Consulter le prospectus pour obtenir des informations supplémentaires et plus de détails sur les frais et les charges.
(1) Frais prélevés sur le Fonds sur une année. Les OCF incluent les frais de gestion et autres frais et charges. Ces frais réduisent la croissance potentielle d'un investissement dans le Fonds. Les variations des devises et des taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse des coûts.
(2) **Indice mixte :** L'indice mixte est constitué comme suit : 60 % ICE BofA Capital Securities Index, 25 % ICE BofA Hybrid Preferred Securities 8 % Constrained Index et 15 % Bloomberg USD Developed Market Contingent Capital Index.
Le Fonds est géré activement. La composition du Fonds n'est pas contrainte par celle de l'indice de référence.
(3) À compter du 30 septembre 2022. Produit catégorisé sur la base du Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). La décision d'investir dans le fonds doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus. *Des informations supplémentaires peuvent être trouvées sur le site Web du cabinet au lien suivant (https://www.cohenandsteers.com/topics/esg-integration).*
(4) La devise de l'indice est en USD
(5) En USD, ou l'équivalent dans toute autre devise (le cas échéant), auquel cas les coûts de conversion de devise seront à la charge de l'investisseur. Ces montants minimum peuvent être supprimés ou modifiés.

Gestionnaire(s) de portefeuille

	Assurant la gestion des fonds depuis	Années d'expérience
William Scapell	Lancement	32
Elaine Zaharis-Nikas	Lancement	26
Jerry Dorost	2022	20

Codes d'identification

Catégorie d'actions IX	
Bloomberg	CSOPXXI
CUSIP	L1852B 885
ISIN	LU1609666299
Sedol	BF13MF1
WKN	A2N76Q

Pays dans lesquels il est enregistré :
Autriche, Belgique, Finlande, France, Irlande, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour (res), Espagne, Suède et Suisse

Objectif et philosophie d'investissement

Le fonds Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund (le « Fonds ») cherche à générer un rendement total en investissant dans des titres privilégiés mondiaux. Dans sa quête de rendement total, le Fonds vise à la fois l'appréciation du capital et le revenu courant. Le Fonds investit dans un portefeuille mondial composé essentiellement de titres privilégiés et d'autres titres de capital (également connus comme hybrides) négociés tant en bourse que de gré à gré. L'équipe réalise des recherches fondamentales rigoureuses en analysant les paramètres de crédit traditionnels, en évaluant les caractéristiques structurelles des titres individuels et en évaluant des facteurs externes liés au marché. Nous utilisons des modèles exclusifs d'établissement de prix pour identifier les titres privilégiés qui, à notre avis, sont sous-évalués par rapport à leur écart de risque de crédit corrigé des options modifiées.

Une telle approche offre aux investisseurs le potentiel :

- Revenu élevé par rapport à d'autres titres à revenu fixe
- Perspectives axées sur la valeur grâce à des titres de première qualité et à d'autres titres
- Accès au marché plus vaste des titres privilégiés institutionnels, qui comprend les titres à taux variable et à taux fixe/variable
- Diversification en raison du faible chevauchement avec les autres catégories à revenu fixe
- Gestion active par une équipe spécialisée en valeurs privilégiées chez Cohen & Steers

La performance passée ne saurait prédire les performances futures.

Performance sur un an

	31/1/23–31/1/24	31/1/22–31/1/23
Fonds	3,28 %	-7,31 %
Indice	4,89 %	-5,08 %

Performance calendaire

	2023	2022
Fonds	8,00 %	-14,21 %
Indice	10,44 %	-13,00 %

Rendements totaux (annualisés)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement (6/7/21)
Fonds	3,28 %	—	—	—	-2,38 %
Indice	4,89 %	—	—	—	-0,91 %

Les rendements sont présentés nets de commissions. Rien ne garantit que toute tendance historique illustrée dans le présent rapport se répétera à l'avenir et il est impossible de prédire le moment où une telle tendance commencera. Rien ne garantit que les prévisions du marché contenues dans le présent rapport se réaliseront. **Les performances actuelles peuvent être inférieures ou supérieures à celles indiquées. Le rendement et la valeur principale d'un investissement fluctueront et la valeur des actions, une fois rachetées, peut être supérieure ou inférieure à leur valeur initiale. Les périodes inférieures à un an ne sont pas annualisées. Les rendements sont historiques et comprennent la variation du cours de l'action et le réinvestissement de toutes les distributions.** Rien ne garantit qu'un quelconque objectif d'investissement sera atteint. Si la devise dans laquelle la performance passée est affichée diffère de la devise du pays de résidence de l'investisseur, l'investisseur doit être conscient qu'en raison des fluctuations des taux de change, la performance affichée peut être supérieure ou inférieure si elle est convertie dans la devise locale de l'investisseur. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice et la performance de l'indice ne reflète pas la déduction de commissions, de dépenses ou d'impôts.

Ceci est une communication marketing.
Veuillez vous référer au prospectus de la SICAV Cohen & Steers et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Fiche d'information mensuelle au 31 janvier 2024

Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fonds–Catégorie IX–Couverte en EUR

Caractéristiques

	Fonds	Indice
Rendement actuel (brut)	6,5 %	5,8 %
Rendement potentiel minimal	6,2 %	5,6 %
Notation de crédit (S&P)	BBB-	BBB
Coupon	6,4 %	5,7 %
Protection contre rachats anticipés (années)	4,2	4,0
Durée effective (années)	4,3	4,5
% FNB	20 %	25 %
% OTC	80 %	75 %
% Taux flottant	1,7 %	0,0 %
Nombre de participations	214	219

Principales participations

	% de la valeur de marché
Bp Capital Markets Plc Flt 4,875 Perp	2,1 %
Transcanada Trust Flt 09/15/79	1,6 %
Enbridge Inc. 6,25 % 03/01/78	1,5 %
Bp Capital Markets Plc Flt 4,375 Perp	1,4 %
Aegon Funding Corp Ii 5,100 % 12/15/49	1,4 %
Transcanada Trust 5,875 08/15/76	1,3 %
Metlife Capital Trust IV 7,875 %	1,3 %
Scentre Group Trust 2 Flt 09/24/80 Sr : 144A	1,2 %
Transcanada Trust Flt 03/07/82	1,1 %
Sumitomo Life Insur 5,875 % Flt Perp Sr : 144A	1,1 %

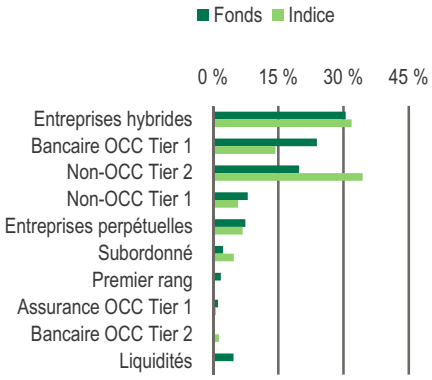
10 principaux pays

	Fonds	Indice
États-Unis	35,5 %	44,5 %
Canada	15,1 %	12,2 %
Royaume-Uni	11,4 %	10,9 %
France	10,1 %	4,8 %
Pays-Bas	3,9 %	2,8 %
Espagne	3,6 %	1,0 %
Suisse	3,4 %	2,5 %
Australie	3,3 %	2,9 %
Japon	3,1 %	12,7 %
Allemagne	2,7 %	2,8 %

Pondérations des secteurs

	Fonds	Indice
Banque	30,6 %	21,6 %
Assurance	25,7 %	38,3 %
Services publics	14,0 %	17,1 %
Pipelines	10,8 %	10,7 %
Finance	5,4 %	5,0 %
Liquidités	4,7 %	0,0 %
Énergie	3,5 %	3,9 %
Immobilier	3,0 %	2,1 %
Services de télécommunication	1,4 %	0,0 %
Autres actifs	1,0 %	1,3 %

Positionnement de la structure du capital



Qualité de crédit

A+	1 %	BB+	8 %
A	1 %	BB	8 %
A-	2 %	BB-	6 %
BBB+	8 %	B+	2 %
BBB	15 %	Non noté	7 %
BBB-	38 %	Liquidités	5 %

Source : Standard & Poor's. Les notations à base de lettres sont fournies pour indiquer la solvabilité proposée des participations sous-jacentes dans le portefeuille et vont généralement de A (la plus élevée) à D (la plus basse). Les notations de crédit peuvent faire l'objet de modifications. Les participations désignées NR ne sont pas notées par Standard & Poor's. Les notations ne s'appliquent pas aux actions du Fonds.

La mention de titres spécifiques ne constitue pas une recommandation ni une sollicitation d'achat, de vente ou de détention de tout titre particulier et ne devrait pas être considérée comme un conseil d'investissement. Les pondérations peuvent varier au fil du temps et les positions peuvent être modifiées sans préavis. L'investissement promu est basé sur l'acquisition d'actions d'un fonds et pas dans un actif sous-jacent donné. La somme des valeurs peut ne pas atteindre 100 % en raison de l'arrondissement des chiffres. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice et la performance de l'indice ne reflète pas la déduction de commissions, de dépenses ou d'impôts. Source des caractéristiques : FactSet (méthodologie de détachement du dividende). Certaines caractéristiques sont des estimations basées sur les analyses de Cohen & Steers. Les caractéristiques des fonds peuvent varier au fil du temps.

Fiche d'information mensuelle au 31 janvier 2024

Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fonds–Catégorie IX–Couverte en EUR

Risques	Avantages
• Risque d'investissement incluant la possibilité de perte de l'intégralité du montant investi. • Risque de crédit accru en raison de la subordination à tous les autres types de dette d'entreprise. • Risque de défaut en raison d'un déclin du statut financier de l'émetteur. • En règle générale, les titres de capital convertibles (CoCo) présentent davantage de risques de crédit et de liquidité. • Risque de rachat anticipé causant l'investissement par un compartiment dans des titres moins performants. Les hausses de taux d'intérêt peuvent entraîner une chute du processus. • Risque lié aux titres étrangers dû aux fluctuations des devises, aux incertitudes politiques et économiques et aux différences en matière de normes comptables. • Soumis au risque de liquidité.	• Potentiel d'appréciation du capital à long terme attrayante. • Avantages de diversification en cas d'ajout à des portefeuilles d'actions et obligations classiques. • Des opportunités d'évaluation peuvent se présenter dans une classe d'actifs souvent incomprise. • Liquidité d'envergure étant donné le marché mondial des titres privilégiés de 1 000 milliards de dollars. • Certain des taux de revenu les plus élevés dans l'univers du revenu fixe investment-grade. • Émis principalement par des entités de grande taille, stables et réglementées comme les banques et les compagnies d'assurance.

Pour obtenir des informations complètes sur les risques pertinents, veuillez consulter le prospectus.

Le Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund peut être consulté sur les plateformes suivantes. La disponibilité des plateformes varie selon la classe de titre boursier.
• 7IM • Allfunds • Hubwise

Pour les investisseurs en Suisse : il s'agit d'un document publicitaire. L'État d'origine du Fonds est le Luxembourg. Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. Les documents de base du Fonds, comme le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts constitutifs, ainsi que le rapport annuel et, le cas échéant, semestriel, peuvent être obtenus gratuitement au siège social du Représentant suisse.

Type de fonds. Le fonds est un sous-fonds de Cohen & Steers SICAV, un organisme domicilié au Luxembourg pour le placement collectif dans les valeurs mobilières (OPCVM) qui propose des catégories d'actions de distribution et d'appréciation aux investisseurs institutionnels et particuliers. Les actions du Fonds ne sont proposées que conformément au prospectus en vigueur, qui peut être obtenu auprès de votre conseiller financier ou en contactant l'administrateur du fonds et les ventes d'actions du Fonds peuvent être restreintes dans certaines juridictions. Plus précisément, les actions ne peuvent être ni offertes ni vendues, que ce soit directement ou indirectement, aux États-Unis ou aux Ressortissants des États-Unis, tels que décrits plus en détail dans le prospectus du fonds. Voir le prospectus pour de plus amples informations, y compris l'examen des risques, la perte de capital potentielle et les détails sur les commissions et frais. Le fonds est autorisé au Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Cohen & Steers Ireland Limited est la société de gestion de Cohen & Steers SICAV (la « Société de gestion ») et est autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. La Société de gestion a nommé Cohen & Steers UK Limited, qui est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority, en tant que distributeur pour les actions du fonds.

Information importante

Aucune déclaration ni aucune garantie ne sont formulées quant à l'efficacité d'une stratégie particulière ou d'un fonds au titre des rendements réels pouvant être obtenus.

Les informations contenues dans la présente fiche d'information sont fournies exclusivement à titre informatif, ne prétendent pas décrire toutes les catégories d'actions proposées et ne doivent pas être interprétées comme une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat d'actions du fonds.

Les présentes informations sont fournies par Cohen & Steers UK Limited. Elles ne peuvent pas être reproduites par d'autres personnes qui ne sont pas directement concernées par la décision d'investissement de l'investisseur potentiel et ne peuvent être fournies à de telles personnes sans l'autorisation écrite préalable de Cohen & Steers.

Cette communication n'est pas contractuelle ni imposée par la loi. Cette communication n'est pas suffisante à la prise de décision d'investissement. Pour en savoir plus sur la SICAV Cohen & Steers, nous vous invitons à vous rendre sur note site Web (https://www.cohenandsteers.com) afin d'obtenir un exemplaire du dernier prospectus et des derniers DICI. Les investisseurs et les clients potentiels peuvent obtenir un résumé en anglais des droits des investisseurs dans la section Informations importantes du prospectus (https://www.cohenandsteers.com/funds/#fund-literature). Il n'existe actuellement aucun mécanisme de recours collectif pour les investisseurs au sein de l'UE, au Luxembourg ou en Irlande. Le gestionnaire peut décider de mettre fin à tout mécanisme mis en place pour commercialiser les parts dans une ou plusieurs juridictions, conformément à la directive OPCVM et ses éventuelles modifications ultérieures.

Pour en savoir plus, contactez :

Cohen & Steers UK, Limited, 50 Pall Mall, 7th Floor, Londres SW1Y 5JH, United Kingdom **Téléphone :** +44 207 460 6350
Agissant en tant que distributeur
Cohen & Steers Ireland Limited, 77 Sir John Rogerson's Quay, Block C, Grand Canal Docklands, 2nd Floor **Téléphone :** 00353 1 592 1780
Agissant en tant que société de gestion