

## INFRASTRUKTUR KREDITE USD (IK)

### Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2016
Währung	USD
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend
Fondsvermögen	USD 141.97 Mio.
Anzahl Positionen	15
NAV Kategorie I	USD 1'142.71
NAV Kategorie II	USD 1'144.45
Zugesagtes Kapital	USD 156.70 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 130.17 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 26.53 Mio.

### Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	Dezember 2016

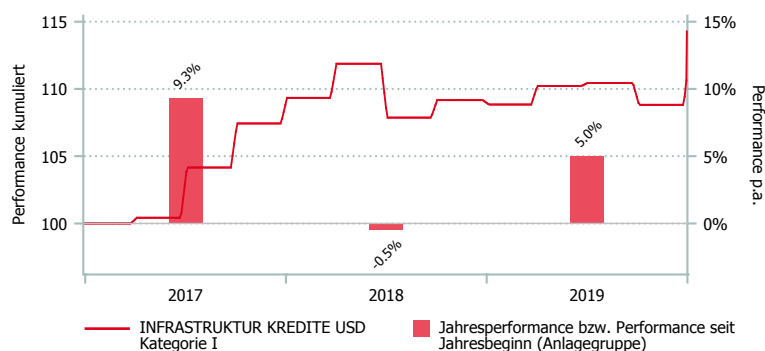
### Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.01 %
Current Book Yield	6.06 %
Modified Duration	4.87 Jahre
Weighted-Average Life	6.90 Jahre
Average Rating	BBB-

### Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INFRASTRUKTUR KREDITE USD investiert weltweit in fixe und variabel verzinsten Darlehen, Obligationen und Schuldverschreibungen mit Restlaufzeiten von 5-20 Jahren (nach Ablauf der Aufbauphase von 24 Monaten). Die durchschnittliche kapitalgewichtete Laufzeit beträgt maximal 12 Jahre, das durchschnittliche Rating des Portfolios muss «Investment Grade» aufweisen. Der beauftragte Vermögensverwalter BlackRock verfolgt dabei die Hauptziele Stabilität & Sicherheit der Cash Flows, Maximierung der Illiquiditätsprämie und Kapitalerhaltung. Der Fokus liegt auf Investitionen in den Währungen USD, EUR und GBP. Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist USD, ohne jegliche Währungsabsicherung.

### Performance in USD (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IK Kat. I	5.01	3.47	3.68	4.99	4.55	-	4.91
IK Kat. II	5.03	3.50	3.72	5.04	4.60	-	4.92

\*annualisiert

	2013	2014	2015	2016*	2017	2018	YTD
IK Kat. I	-	-	-	-	9.34	-0.45	4.99
IK Kat. II	-	-	-	-	9.39	-0.40	5.04

\*seit Lancierung

# INFRASTRUKTUR KREDITE USD (IK)

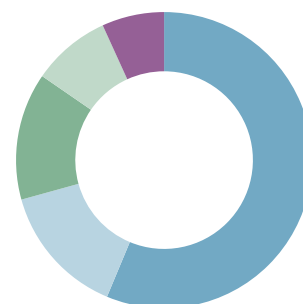
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

	IK
9.95% EVM Tenedora	11.9
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	9.8
3.15% Angel Trains	9.2
3.793% Ellevio	9.2
3.549% Trafford	8.6
6.99% KKR PM LP	7.9
3.263% Walney Offshore Wind Farm	7.8
Float% Airtrunk Financing PTY	6.8
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	5.8
Float% Epic Energy	5.2

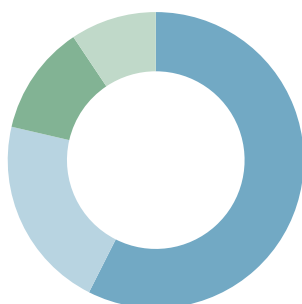
### Sektoren (in %)

	IK
Elektrizität	56.3
Energie	14.4
Transport	13.9
Soziale Infrastruktur	8.6
Telekommunikation	6.8



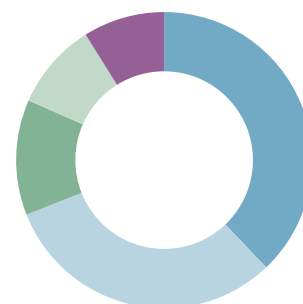
### Regionen (in %)

	IK
Europa (inkl. CH)	57.5
Lateinamerika	21.2
Asien/Pazifik	12.0
Nordamerika	9.4



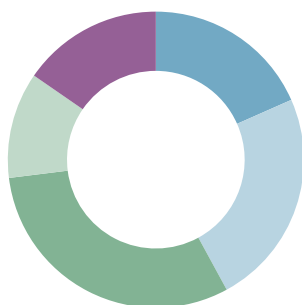
### Währungen (in %)

	IK
GBP	37.9
USD	31.1
AUD	12.6
EUR	9.5
SEK	8.9



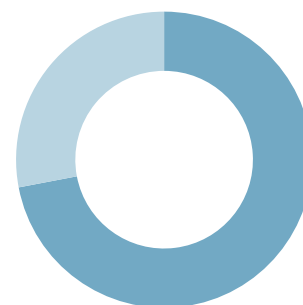
### Rating (in %)

	IK
A3	18.4
BBB3	23.7
BBB2	31.0
BB2	11.6
B1	15.4



### Allokationsart (in %)

	IK
Brownfield	72.0
Greenfield	28.0



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	33.904.650	33.904.675
ISIN	CH0339046507	CH0339046754
Investitionsgrösse in USD	>1 Mio.	>10 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2019	0.61	0.56
Gebühren Kauf <sup>2</sup>	-	-

<sup>1</sup> Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe