

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 118.24 Mio.
Anzahl Positionen	13
NAV Kategorie I	USD 1'033.73
NAV Kategorie II	USD 1'033.86
Zugesagtes Kapital	USD 156.70 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 130.17 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 0.00 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	Dezember 2016

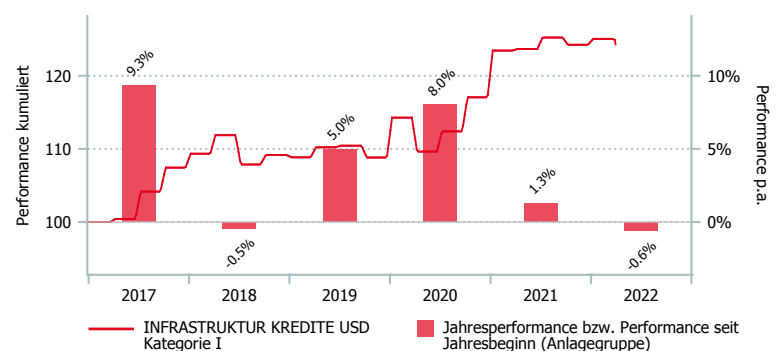
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	5.23%
Current Book Yield	6.05%
Modified Duration	4.91 Jahre
Weighted-Average Life	6.33 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	-0.60	0.04	-0.75	0.51	4.09	4.36	5.73
IK Kat. II	-0.59	0.07	-0.71	0.56	4.15	4.41	5.74

*annualisiert

	2016*	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
IK Kat. I	-	9.34	-0.45	4.99	8.03	1.30	-0.60
IK Kat. II	-	9.39	-0.40	5.04	8.10	1.35	-0.59

*seit Lancierung

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IK
9.95% EVM Tenedora	13.4
3.15% Angel Trains	12.0
3.793% Ellevio	10.9
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	10.3
3.549% Trafford	10.1
3.263% Walney Offshore Wind Farm	8.0
6.99% KKR PM LP	7.9
Float% Epic Energy	6.5
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	6.2
4.56% Northwest Parkway LLC	5.5

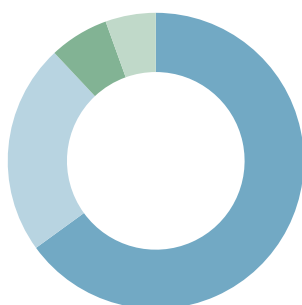
Sektoren (in %)

	IK
Elektrizität	56.4
Transport	17.5
Energie	16.0
Soziale Infrastruktur	10.1
Telekommunikation	0.0



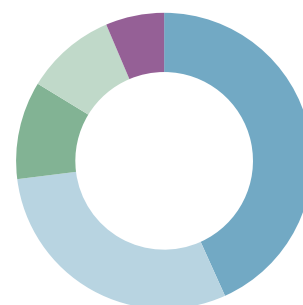
Regionen (in %)

	IK
Europa (inkl. CH)	65.0
Lateinamerika	23.0
Asien/Pazifik	6.5
Nordamerika	5.5



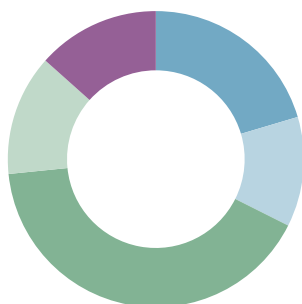
Währungen (in %)

	IK
GBP	43.3
USD	29.8
SEK	10.7
EUR	9.9
AUD	6.4
CHF	0.0



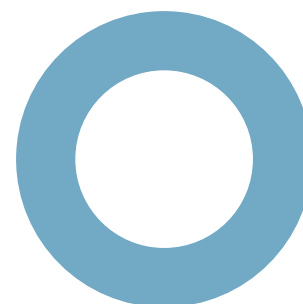
Rating (in %)

	IK
A3	20.4
BBB3	12.0
BBB2	41.0
BB3	13.2
B3	13.4



Allokationsart (in %)

	IK
Brownfield	100.0
Greenfield	0.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	33.904.650	33.904.675
ISIN	CH0339046507	CH0339046754
Investitionsgrösse in USD	>1 Mio.	>10 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2021	0.63	0.57
Gebühren Kauf ²	-	-

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

² zu Gunsten der Anlagegruppe