

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 80.00 Mio. |
| Anzahl Positionen | 10 |
| NAV Kategorie I | USD 989.21 |
| NAV Kategorie II | USD 989.34 |
| 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 |

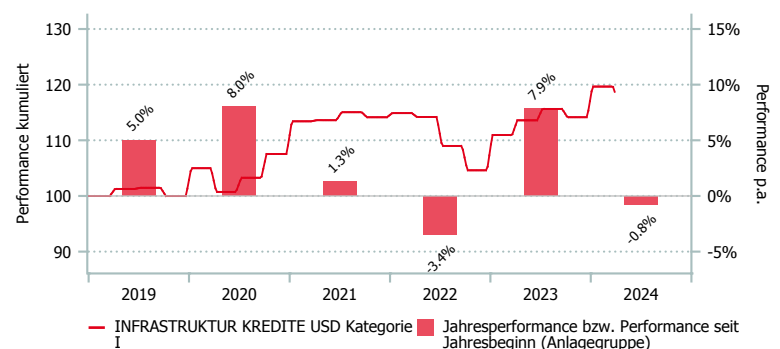
Kennzahlen

| | |
|-----------------------|------------|
| Rendite auf Verfall | 6.20% |
| Current Book Yield | 5.41% |
| Modified Duration | 4.68 Jahre |
| Weighted-Average Life | 5.70 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 | -0.78 | 4.01 | 2.67 | 4.52 | 1.48 | 3.23 | 6.15 |
| IK Kat. II | -0.77 | 4.03 | 2.71 | 4.57 | 1.53 | 3.29 | 6.16 |

*annualisiert

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|------------|-------|------|------|------|-------|------|-------|
| IK Kat. I | -0.45 | 4.99 | 8.03 | 1.30 | -3.43 | 7.85 | -0.78 |
| IK Kat. II | -0.40 | 5.04 | 8.10 | 1.35 | -3.38 | 7.92 | -0.77 |

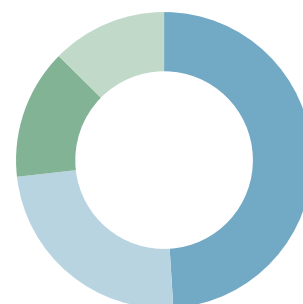
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

| | IK |
|----------------------------------|------|
| 3.15% Angel Trains | 16.1 |
| 3.549% Trafford | 14.2 |
| 3.793% Ellevio | 14.0 |
| 3.139% GCP Rooftop Solar Finance | 12.6 |
| 6.99% KKR PM LP | 10.1 |
| 3.263% Walney Offshore Wind Farm | 9.5 |
| 4.56% Northwest Parkway LLC | 8.1 |
| 3.769% Magacela Solar 1, S.A. | 7.9 |
| 3.948% Celeo fotovo | 5.0 |
| Float% Poinsetta fin ltd SSR | 2.4 |

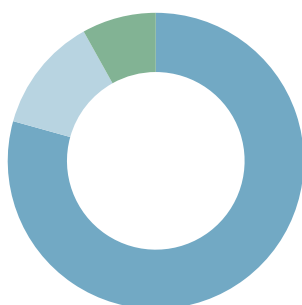
Sektoren (in %)

| | IK |
|-----------------------|------|
| Elektrizität | 49.0 |
| Transport | 24.2 |
| Soziale Infrastruktur | 14.2 |
| Energie | 12.6 |
| Telekommunikation | 0.0 |



Regionen (in %)

| | IK |
|-------------------|------|
| Europa (inkl. CH) | 79.4 |
| Lateinamerika | 12.6 |
| Nordamerika | 8.1 |
| Asien/Pazifik | 0.0 |



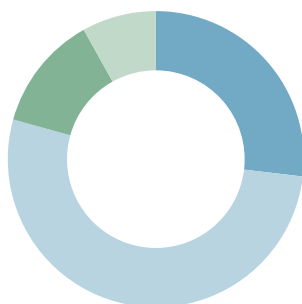
Währungen (in %)

| | IK |
|-----|------|
| GBP | 51.7 |
| USD | 21.8 |
| SEK | 13.8 |
| EUR | 12.7 |
| CHF | 0.0 |



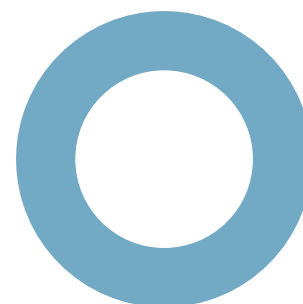
Rating (in %)

| | IK |
|------|------|
| A3 | 26.9 |
| BBB2 | 52.5 |
| BB3 | 12.6 |
| BB1 | 8.1 |



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 30.09.2023 | 0.66 | 0.61 |
| 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