

INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	distribution
Fortune totale	USD 141.97 mn
Nombre de positions	15
VNI Catégorie I	USD 1'142.71
VNI Catégorie II	USD 1'144.45
Promesses souscr.	USD 156.70 mn
Capital appelé	USD 130.17 mn
Promesses restantes	USD 26.53 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	BlackRock
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

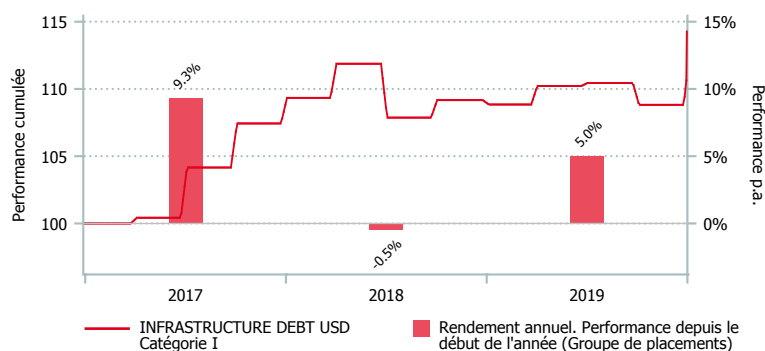
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.01 %
Current Book Yield	6.06 %
Duration modifiée	4.87 années
Weighted-Average Life	6.90 années
Rating moyen	BBB-

Politique d'investissement

Le groupe de placements INFRASTRUCTURE DEBT USD investit directement dans des crédits à taux d'intérêt fixe ou variable (prêts, obligations ou autres titres de dette) d'une durée résiduelle allant de 5 à 20 ans après la phase de construction. La durée résiduelle moyenne pondérée du capital du portefeuille est de 12 ans au maximum et sa notation moyenne est « investment grade ». Stabilité des cash flows, maximisation de la prime d'illiquidité et protection du capital constituent les principaux objectifs du gérant BlackRock. L'accent est placé sur des investissements en USD, EUR et GBP. La monnaie de référence du groupe de placements est le USD, sans aucune couverture des risques de change.

Performance en USD (en %, nette de frais)



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

*annualisée

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

*depuis lancement



INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

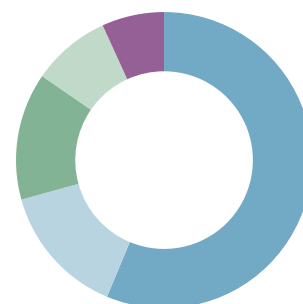
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	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

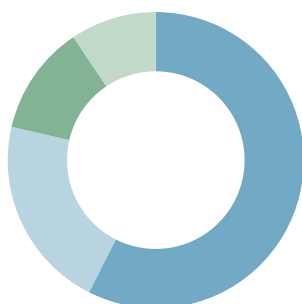
Secteurs (en %)

	IK
Electricité	56.3
Energie	14.4
Transport	13.9
Infrastructures sociales	8.6
Télécommunications	6.8



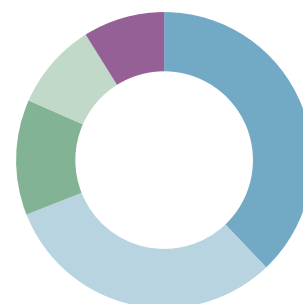
Régions (en %)

	IK
Europe y.c. Suisse	57.5
Amérique latine	21.2
Asie/Pacifique	12.0
Amérique du Nord	9.4



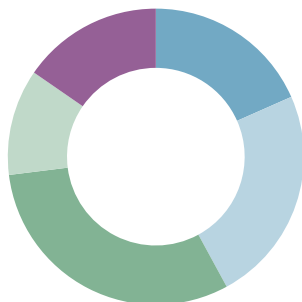
Répartition monétaire (en %)

	IK
GBP	37.9
USD	31.1
AUD	12.6
EUR	9.5
SEK	8.9



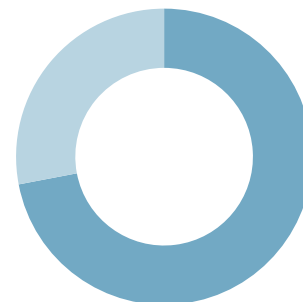
Rating (en %)

	IK
A3	18.4
BBB3	23.7
BBB2	31.0
BB2	11.6
B1	15.4



Types d'investissements (en %)

	IK
Brownfield	72.0
Greenfield	28.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	33.904.650	33.904.675
ISIN	CH0339046507	CH0339046754
Investissement minimum en USD	>1 Mio.	>10 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2019	0.61	0.56
Frais achat ²	-	-

¹ Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse.

² en faveur du groupe de placements