

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 106.41 mn
Nombre de positions	12
VNI Catégorie I	USD 994.31
VNI Catégorie II	USD 994.53
Promesses souscr.	USD 156.70 mn
Capital appelé	USD 130.17 mn
Promesses restantes	USD 0.00 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	BlackRock
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

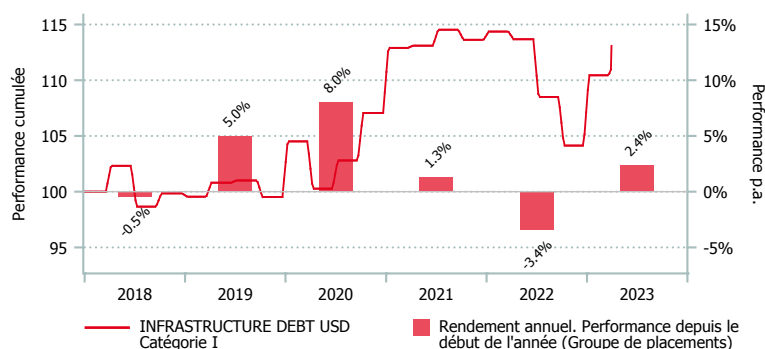
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	7.16%
Current Book Yield	6.07%
Duration modifiée	4.17 années
Weighted-Average Life	5.49 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	2.39	8.59	4.22	-0.53	4.09	2.02	6.71
IK cat. II	2.41	8.63	4.27	-0.47	4.15	2.08	6.72

*annualisée

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
IK cat. I	9.34	-0.45	4.99	8.03	1.30	-3.43	2.39
IK cat. II	9.39	-0.40	5.04	8.10	1.35	-3.38	2.41

INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

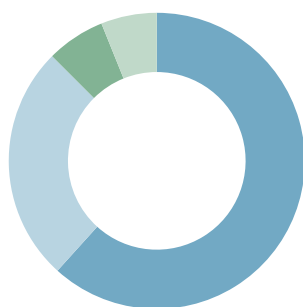
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IK
9.95% EVM Tenedora	15.8
3.15% Angel Trains	12.2
3.793% Ellevio	10.9
3.549% Trafford	10.5
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	10.1
6.99% KKR PM LP	8.1
3.263% Walney Offshore Wind Farm	7.7
Float% Epic Energy	6.4
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	6.4
4.56% Northwest Parkway LLC	6.1

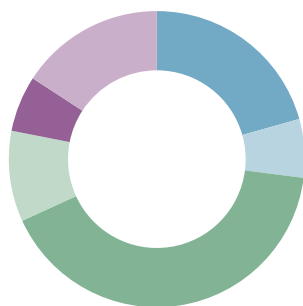
Régions (en %)

	IK
Europe y.c. Suisse	61.7
Amérique latine	25.8
Asie/Pacifique	6.4
Amérique du Nord	6.1



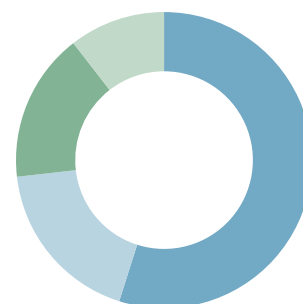
Rating (en %)

	IK
A3	20.6
BBB3	6.4
BBB2	41.1
BB3	9.9
BB1	6.1
B3	15.8



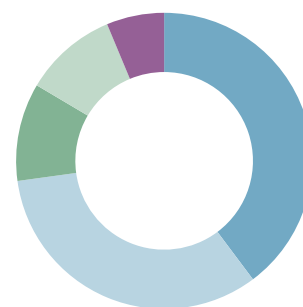
Secteurs (en %)

	IK
Electricité	54.9
Transport	18.3
Energie	16.3
Infrastructures sociales	10.5
Télécommunications	0.0



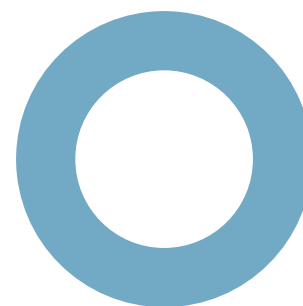
Répartition monétaire (en %)

	IK
GBP	39.8
USD	33.1
SEK	10.7
EUR	10.2
AUD	6.3
CHF	0.0



Types d'investissements (en %)

	IK
Brownfield	100.0
Greenfield	0.0



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 30.09.2022	0.64	0.59
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