

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 117.55 mn
Nombre de positions	12
VNI Catégorie I	USD 1'091.70
VNI Catégorie II	USD 1'092.67
Promesses souscr.	USD 156.70 mn
Capital appelé	USD 112.17 mn
Promesses restantes	USD 44.53 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	BlackRock
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

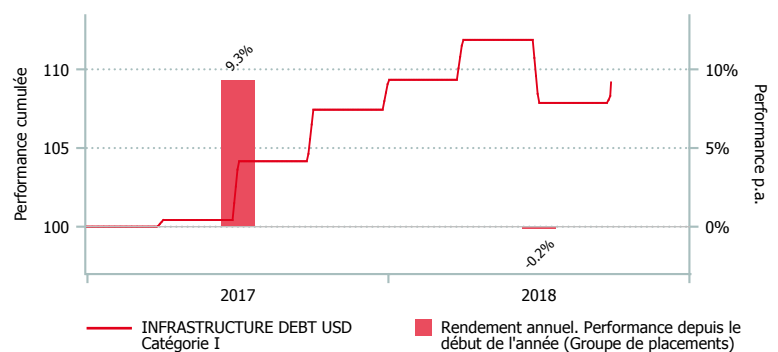
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	5.44 %
Duration modifiée	7.45 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	1.21	-2.42	-0.15	1.61	-	-	-
IK cat. II	1.22	-2.39	-0.12	1.67	-	-	-

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IK cat. I	-	-	-	-	-	9.34	-0.15
IK cat. II	-	-	-	-	-	9.39	-0.12

INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

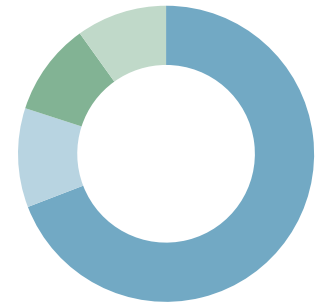
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IK
9.95% EVM TENEDORA	14.0
3.139% GCP ROOFTOP SOLAR FINANCE PLC	12.1
3.793% ELLEVIO	11.3
6.99% KKR PM LP	10.1
3.549% TRAFFORD	9.9
3.263% WALNEY OFFSHORE WIND FARM	9.8
3.769% MAGACELA SOLAR 1, S.A.	7.6
Float% NR Canal 3 Development LLC	5.6
4.56% NORTHWEST PARKWAY LLC	5.4
3.15% ANGEL TRAINS SPV Prvt	5.4

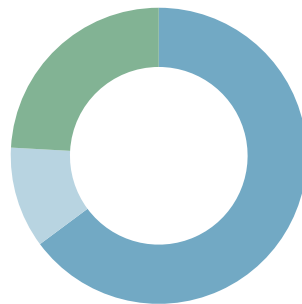
Secteurs (en %)

	IK
Electricité	69.2
Transport	10.8
Eau et eaux usées	10.1
Infrastructures sociales	9.9



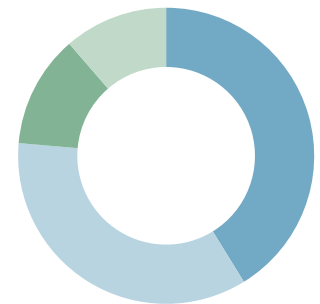
Régions (en %)

	IK
Europe y.c. Suisse	64.8
Amérique du Nord	11.1
Amérique latine	24.1



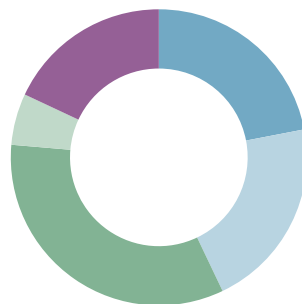
Répartition monétaire (en %)

	IK
GBP	41.2
USD	35.2
EUR	12.3
SEK	11.3



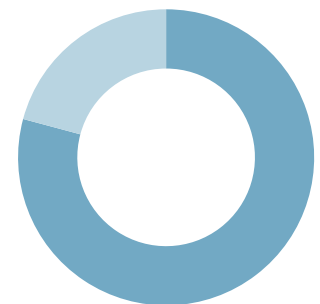
Rating (en %)

	IK
A3	22.0
BBB3	20.9
BBB2	33.4
BB2	5.6
B1	18.0



Types d'investissements (en %)

	IK
Brownfield	79.2
Greenfield	20.8



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 30.09.2018	0.61	0.56
Frais achat	-	-

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.