

INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2018
Währung	USD
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend
Fondsvermögen	USD 82.11 Mio.
Anzahl Positionen	11
NAV Kategorie II	USD 1'057.94
Zugesagtes Kapital	USD 111.50 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 78.90 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 32.60 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	November 2018

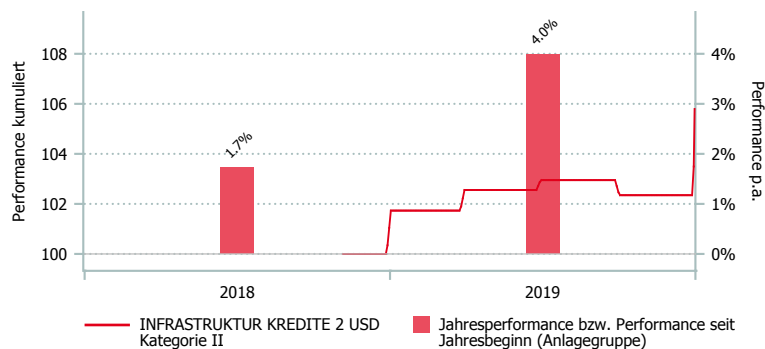
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.10 %
Current Book Yield	5.99 %
Modified Duration	7.93 Jahre
Weighted-Average Life	9.97 Jahre
Average Rating	BBB-

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD investiert weltweit in fixe und variabel verzinsten Darlehen, Obligationen und Schuldverschreibungen mit Restlaufzeiten von 1-22 Jahren (nach Ablauf der Aufbauphase von 24 Monaten). Die durchschnittliche kapitalgewichtete Laufzeit beträgt maximal 14 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.
IK2 Kat. II	3.37	2.76	3.16	3.99	-	-	-

**annualisiert*

	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	YTD
IK2 Kat. II	-	-	-	-	-	1.73	3.99

**seit Lancierung*

INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

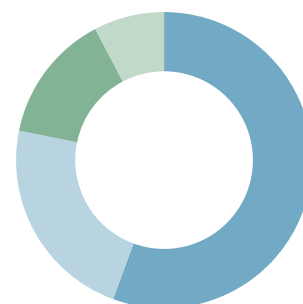
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IK2
5.55% FLNG Liquefaction 3	14.1
3.3% Terres Energie Mez32	13.8
5.30% Heathrow Finance plc	13.2
2.1787% Brussel Airport	12.7
9.25% Axia Power I May24	8.8
Float% Wheatley funding	7.7
2.69% Envol Invest Sep31	7.3
3.11% Roadster Finance	7.1
4.737% Line one Peru Metro Exp. Apr33	6.4
4.737% Line one Peru Metro Exp. Jan33	4.9

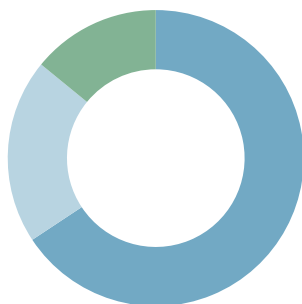
Sektoren (in %)

	IK2
Transport	55.6
Elektrizität	22.6
Energie	14.1
Soziale Infrastruktur	7.7



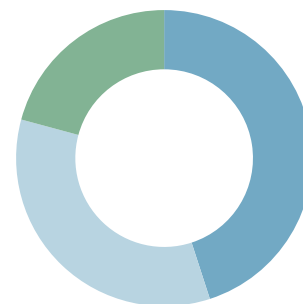
Regionen (in %)

	IK2
Europa (inkl. CH)	65.7
Lateinamerika	20.2
Nordamerika	14.1



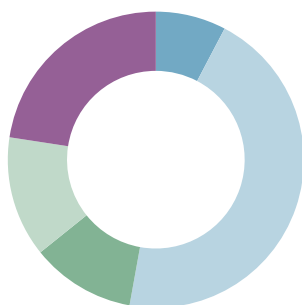
Währungen (in %)

	IK2
EUR	45.0
USD	34.2
GBP	20.8



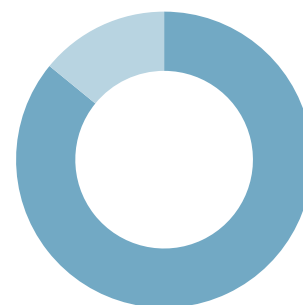
Rating (in %)

	IK2
A1	7.7
BBB3	45.2
BBB2	11.4
BB3	13.2
BB2	22.6



Allokationsart (in %)

	IK2
Brownfield	85.9
Greenfield	14.1



Kategorienübersicht

	Kategorie II
Valor	40.242.077
ISIN	CH0402420779
Investitionsgrösse in USD	>10 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2019	0.46
ex-ante TER ² in % p.a.	0.53
Gebühren Kauf ³	-

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

² Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

³ zu Gunsten der Anlagegruppe