

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 93.10 Mio.
Anzahl Positionen	14
NAV Kategorie II	USD 1'028.18
Zugesagtes Kapital	USD 111.50 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 92.56 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 0.00 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	November 2018

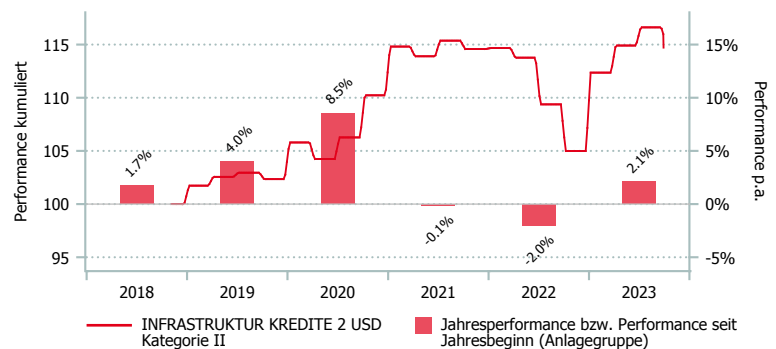
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	6.89%
Current Book Yield	4.98%
Modified Duration	6.04 Jahre
Weighted-Average Life	7.70 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	-1.63	-0.17	2.09	9.26	1.34	2.78	6.15

**annualisiert*

	2017	2018*	2019	2020	2021	2022	YTD
IK2 Kat. II	-	1.73	3.99	8.52	-0.12	-2.01	2.09

**seit Lancierung*

INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

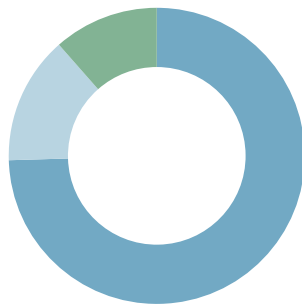
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IK2
5.55% FLNG Liquefaction 3	11.5
5.30% Heathrow Finance plc	10.9
2.87% Brussel Airport	10.7
1.897% Enpal Dec40	10.6
2.106% Koole Terminals	8.2
3.3% Terres Energie Mez32	8.0
Float% Wheatley funding	6.3
2.69% Envol Invest Sep31	6.2
4.60% Gmasivo 10&16 Oct31	6.0
3.11% Roadster Finance	6.0

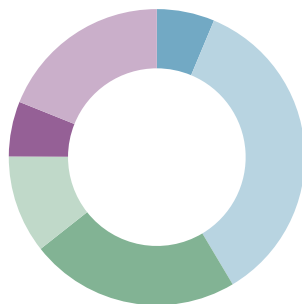
Regionen (in %)

	IK2
Europa (inkl. CH)	74.6
Lateinamerika	14.0
Nordamerika	11.5



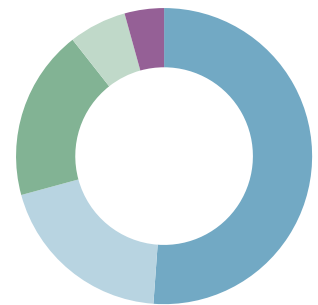
Rating (in %)

	IK2
A1	6.3
BBB3	35.1
BBB2	22.9
BB2	10.7
BB1	6.0
B1	18.9



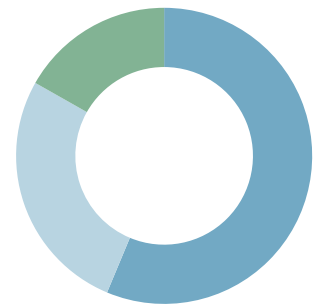
Sektoren (in %)

	IK2
Transport	51.1
Energie	19.6
Elektrizität	18.6
Soziale Infrastruktur	6.3
Telekommunikation	4.3



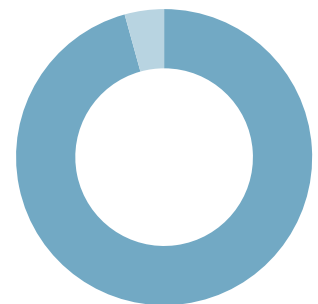
Währungen (in %)

	IK2
EUR	56.3
USD	26.9
GBP	16.8
CHF	0.0



Allokationsart (in %)

	IK2
Brownfield	95.7
Greenfield	4.3



Kategorienübersicht

Valor	Kategorie II
ISIN	40.242.077
Investitionsgrösse in USD	CH0402420779
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2023	>10 Mio.
Gebühren Kauf ²	0.57
	-

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

² zu Gunsten der Anlagegruppe