



INFRASTRUCTURE DEBT 2 USD (IK2)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2018
Monnaie	USD
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	distribution
Fortune totale	USD 82.11 mn
Nombre de positions	11
VNI Catégorie II	USD 1'057.94
Promesses souscr.	USD 111.50 mn
Capital appelé	USD 78.90 mn
Promesses restantes	USD 32.60 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	BlackRock
Gérant du fonds dès	Novembre 2018

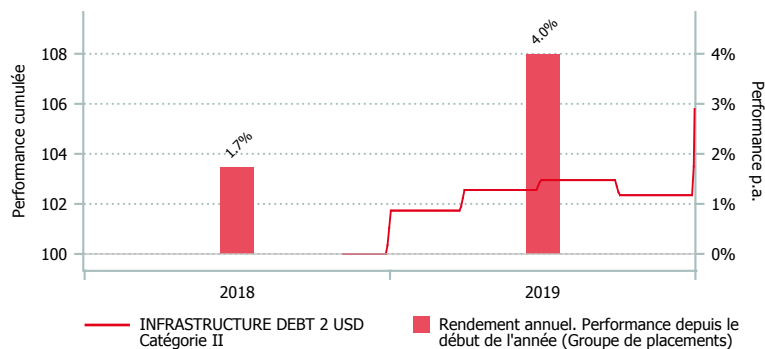
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.10 %
Current Book Yield	5.99 %
Duration modifiée	7.93 années
Weighted-Average Life	9.97 années
Rating moyen	BBB-

Politique d'investissement

Le groupe de placements INFRASTRUCTURE DEBT 2 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 1 à 22 ans après la phase de construction. La durée résiduelle moyenne pondérée du capital du portefeuille est de 14 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.
IK2 cat. II	3.37	2.76	3.16	3.99	-	-	-
<i>*annualisée</i>							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	YTD
IK2 cat. II	-	-	-	-	-	1.73	3.99
<i>*depuis lancement</i>							



INFRASTRUCTURE DEBT 2 USD (IK2)

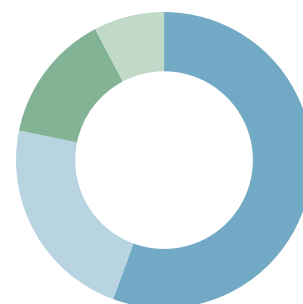
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	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

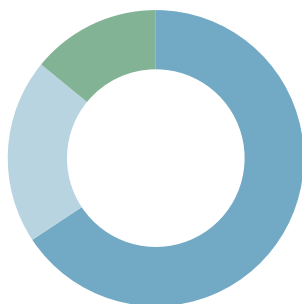
Secteurs (en %)

	IK2
Transport	55.6
Electricité	22.6
Energie	14.1
Infrastructures sociales	7.7



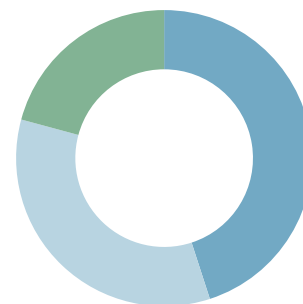
Régions (en %)

	IK2
Europe y.c. Suisse	65.7
Amérique latine	20.2
Amérique du Nord	14.1



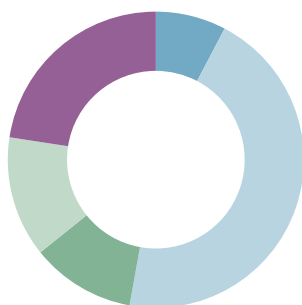
Répartition monétaire (en %)

	IK2
EUR	45.0
USD	34.2
GBP	20.8



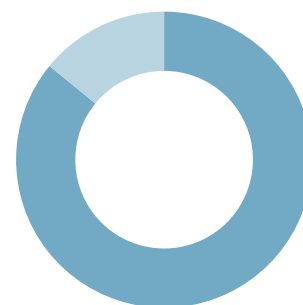
Rating (en %)

	IK2
A1	7.7
BBB3	45.2
BBB2	11.4
BB3	13.2
BB2	22.6



Types d'investissements (en %)

	IK2
Brownfield	85.9
Greenfield	14.1



Points de repère

	Catégorie II
Numéro de valeur	40.242.077
ISIN	CH0402420779
Investissement minimum en USD	>10 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2019	0.46
ex-ante TER ² en % p.a.	0.53
Frais achat ³	-

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 Le Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) inclut les coûts qui seront imputés à la fortune collective pendant les 12 prochains mois et à situation inchangée.

³ en faveur du groupe de placements