

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 93.10 mn
Nombre de positions	14
VNI Catégorie II	USD 1'028.18
Promesses souscr.	USD 111.50 mn
Capital appelé	USD 92.56 mn
Promesses restantes	USD 0.00 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	BlackRock
Gérant du fonds dès	Novembre 2018

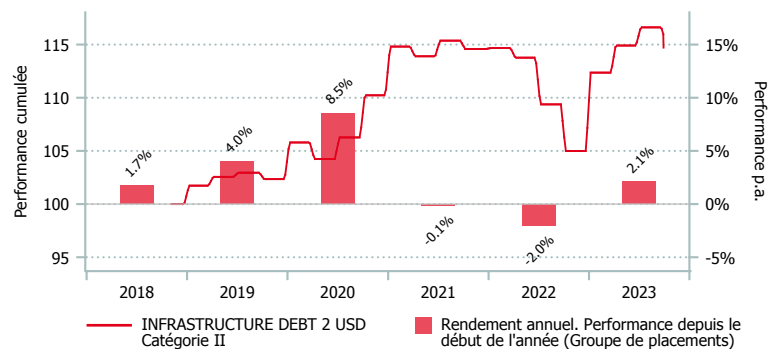
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.89%
Current Book Yield	4.98%
Duration modifiée	6.04 années
Weighted-Average Life	7.70 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	-1.63	-0.17	2.09	9.26	1.34	2.78	6.15

*annualisée

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

*depuis lancement

INFRASTRUCTURE DEBT 2 USD (IK2)

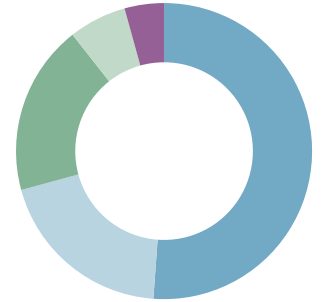
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	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

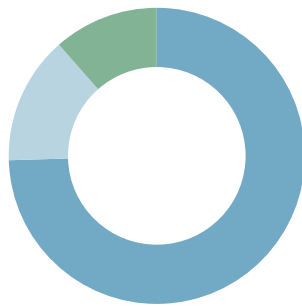
Secteurs (en %)

	IK2
Transport	51.1
Energie	19.6
Electricité	18.6
Infrastructures sociales	6.3
Télécommunications	4.3



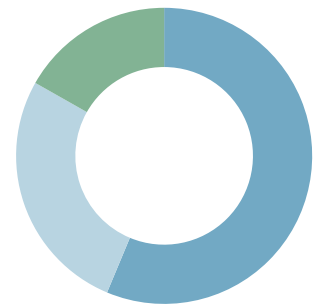
Régions (en %)

	IK2
Europe y.c. Suisse	74.6
Amérique latine	14.0
Amérique du Nord	11.5



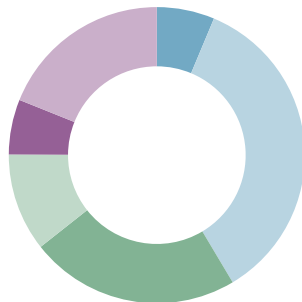
Répartition monétaire (en %)

	IK2
EUR	56.3
USD	26.9
GBP	16.8
CHF	0.0



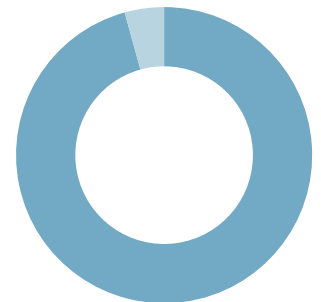
Rating (en %)

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



Types d'investissements (en %)

	IK2
Brownfield	95.7
Greenfield	4.3



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 30.09.2023	0.57
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