

# 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 81.84 mn                  |
| Nombre de positions   | 10                            |
| VNI Catégorie I       | USD 1'107.34                  |
| VNI Catégorie II      | USD 1'108.18                  |
| Promesses souscr.     | USD 156.70 mn                 |
| Capital appelé        | USD 130.17 mn                 |
| Promesses restantes   | USD 0.00 mn                   |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | BlackRock     |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2016 |

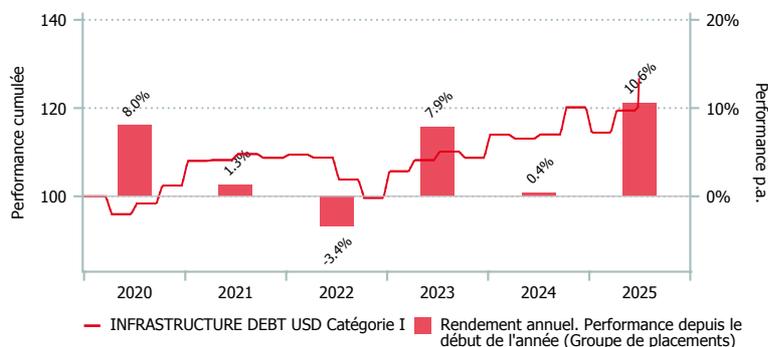
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 5.92%       |
| Current Book Yield     | 5.41%       |
| Duration modifiée      | 3.96 années |
| Weighted-Average Life  | 4.80 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  | 5.97 | 10.62 | 5.34 | 11.02 | 6.83  | 5.18  | 7.92      |
| IK cat. II | 5.99 | 10.65 | 5.38 | 11.08 | 6.89  | 5.23  | 7.93      |

*\*annualisée*

|            | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | YTD   |
|------------|------|------|------|-------|------|------|-------|
| IK cat. I  | 4.99 | 8.03 | 1.30 | -3.43 | 7.85 | 0.40 | 10.62 |
| IK cat. II | 5.04 | 8.10 | 1.35 | -3.38 | 7.92 | 0.45 | 10.65 |



# INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                                  | IK   |
|----------------------------------|------|
| 3.15% Angel Trains               | 16.4 |
| 3.793% Ellevio                   | 15.4 |
| 3.549% Trafford                  | 15.1 |
| 3.139% GCP Rooftop Solar Finance | 12.3 |
| 6.99% KKR PM LP                  | 9.4  |
| 3.263% Walney Offshore Wind Farm | 8.5  |
| 4.56% Northwest Parkway LLC      | 7.9  |
| 3.769% Magacela Solar 1, S.A.    | 7.7  |
| 3.948% Celeo fotovo              | 4.9  |
| Float% Poinsetta fin ltd SSR     | 2.4  |

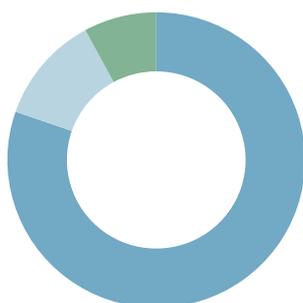
### Secteurs (en %)

|                          | IK   |
|--------------------------|------|
| Electricité              | 48.7 |
| Transport                | 24.4 |
| Infrastructures sociales | 15.1 |
| Energie                  | 11.8 |
| Télécommunications       | 0.0  |



### Régions (en %)

|                    | IK   |
|--------------------|------|
| Europe y.c. Suisse | 80.3 |
| Amérique latine    | 11.8 |
| Amérique du Nord   | 7.9  |
| Asie/Pacifique     | 0.0  |



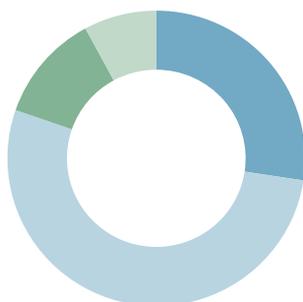
### Répartition monétaire (en %)

|     | IK   |
|-----|------|
| GBP | 52.0 |
| USD | 20.3 |
| SEK | 15.2 |
| EUR | 12.5 |
| CHF | 0.0  |



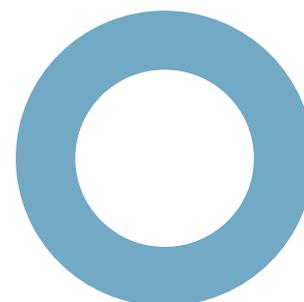
### Rating (en %)

|      | IK   |
|------|------|
| A3   | 27.4 |
| BBB2 | 52.9 |
| BB3  | 11.8 |
| BB1  | 7.9  |



### Types d'investissements (en %)

|            | IK    |
|------------|-------|
| Brownfield | 100.0 |
| Greenfield | 0.0   |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.65         | 0.60         |
| Frais achat <sup>2</sup>                            | -            | -            |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> en faveur du groupe de placements