

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 93.01 Mio. |
| Anzahl Positionen | 14 |
| NAV Kategorie II | USD 1'135.20 |
| 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 |

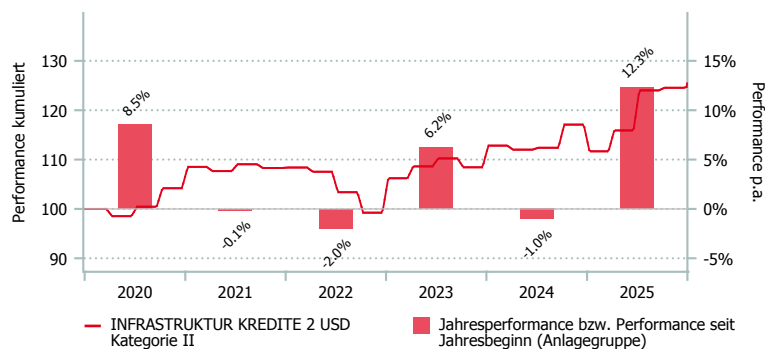
Kennzahlen

| | |
|-----------------------|------------|
| Rendite auf Verfall | 5.78% |
| Current Book Yield | 4.98% |
| Modified Duration | 4.98 Jahre |
| Weighted-Average Life | 5.90 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 | 0.72 | 1.15 | 8.23 | 12.34 | 5.71 | 2.94 | 6.46 |
| *annualisiert | | | | | | | |
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
| IK2 Kat. II | 3.99 | 8.52 | -0.12 | -2.01 | 6.23 | -1.03 | 12.34 |

INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

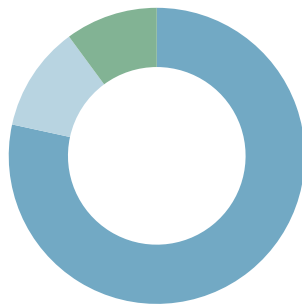
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

| | IK2 |
|----------------------------|------|
| 5.30% Heathrow Finance plc | 12.0 |
| 2.87% Brussel Airport | 11.9 |
| 1.897% Enpal Dec40 | 10.3 |
| 5.55% FLNG Liquefaction 3 | 10.1 |
| 2.106% Koole Terminals | 9.1 |
| Float% Wheatley funding | 7.0 |
| 2.69% Envol Invest Sep31 | 6.9 |
| 3.11% Roadster Finance | 6.7 |
| 3.3% Terres Energie Mez32 | 6.3 |
| 4.60% Gmasivo 10&16 Oct31 | 5.1 |

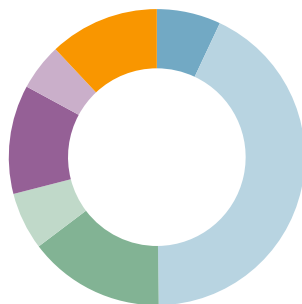
Regionen (in %)

| | IK2 |
|-------------------|------|
| Europa (inkl. CH) | 78.4 |
| Lateinamerika | 11.5 |
| Nordamerika | 10.1 |



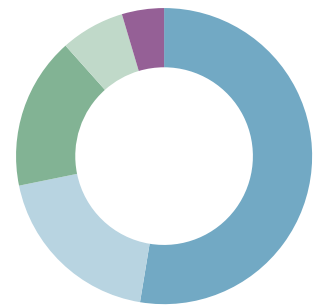
Rating (in %)

| | IK2 |
|------|------|
| A1 | 7.0 |
| BBB3 | 42.8 |
| BBB2 | 14.9 |
| BB3 | 6.3 |
| BB2 | 11.9 |
| BB1 | 5.1 |
| B1 | 12.0 |



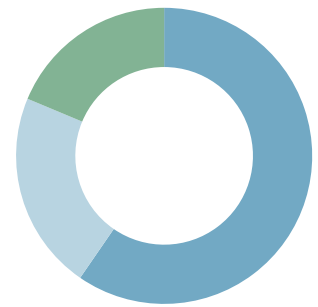
Sektoren (in %)

| | IK2 |
|-----------------------|------|
| Transport | 52.6 |
| Energie | 19.2 |
| Elektrizität | 16.6 |
| Soziale Infrastruktur | 7.0 |
| Telekommunikation | 4.6 |



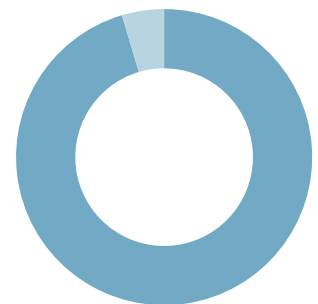
Währungen (in %)

| | IK2 |
|-----|------|
| EUR | 59.6 |
| USD | 21.7 |
| GBP | 18.7 |
| CHF | 0.0 |



Allokationsart (in %)

| | IK2 |
|------------|------|
| Brownfield | 95.4 |
| Greenfield | 4.6 |



Kategorienübersicht

| | Kategorie II |
|---|--------------|
| Valor | 40.242.077 |
| ISIN | CH0402420779 |
| Investitionsgrösse in USD | >10 Mio. |
| TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2025 | 0.53 |
| Gebühren Kauf ² | - |

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

² zu Gunsten der Anlagegruppe