

INFRASTRUKTUR KREDITE USD (IK)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2016
Währung	USD
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend
Fondsvermögen	USD 77.54 Mio.
Anzahl Positionen	10
NAV Kategorie I	USD 1'001.00
NAV Kategorie II	USD 1'001.51
Zugesagtes Kapital	USD 156.70 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 130.17 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 0.00 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	Dezember 2016

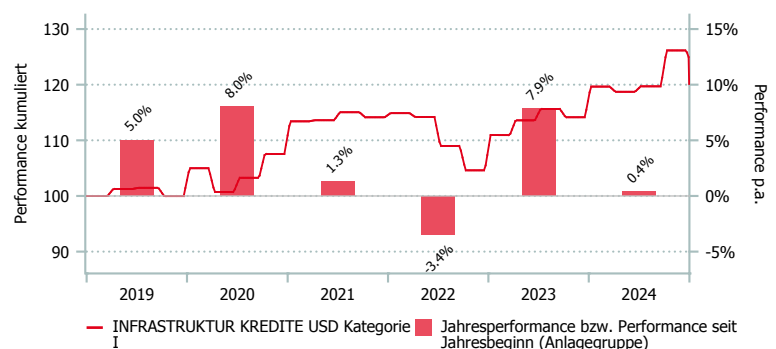
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	6.27%
Current Book Yield	4.06%
Modified Duration	4.20 Jahre
Weighted-Average Life	5.10 Jahre
Average Rating	BBB

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INFRASTRUKTUR KREDITE USD investiert weltweit in fixe und variabel verzinsten Darlehen, Obligationen und Schuldverschreibungen mit Restlaufzeiten von 5–20 Jahren (nach Ablauf der Aufbauphase von 24 Monaten). Die durchschnittliche kapitalgewichtete Laufzeit beträgt maximal 12 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.
IK Kat. I	-4.77	0.36	1.19	0.40	1.50	2.73	7.41
IK Kat. II	-4.76	0.39	1.23	0.45	1.56	2.79	7.42

*annualisiert

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
IK Kat. I	-0.45	4.99	8.03	1.30	-3.43	7.85	0.40
IK Kat. II	-0.40	5.04	8.10	1.35	-3.38	7.92	0.45

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IK
3.15% Angel Trains	16.3
3.549% Trafford	14.8
3.793% Ellevio	14.2
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	12.2
6.99% KKR PM LP	10.4
3.263% Walney Offshore Wind Farm	8.9
4.56% Northwest Parkway LLC	8.5
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	7.5
3.948% Celeo fotovo	4.7
Float% Poinsetta fin ltd SSR	2.5

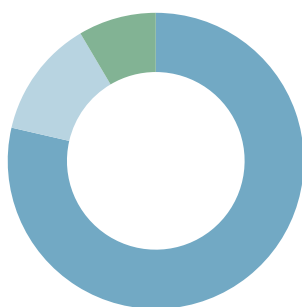
Sektoren (in %)

	IK
Elektrizität	47.5
Transport	24.8
Soziale Infrastruktur	14.8
Energie	12.9
Telekommunikation	0.0



Regionen (in %)

	IK
Europa (inkl. CH)	78.6
Lateinamerika	12.9
Nordamerika	8.5
Asien/Pazifik	0.0



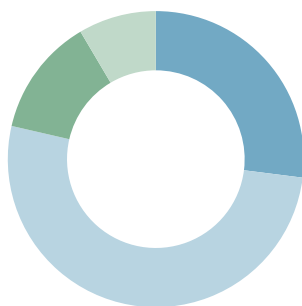
Währungen (in %)

	IK
GBP	51.1
USD	22.8
SEK	14.1
EUR	12.0
CHF	0.0



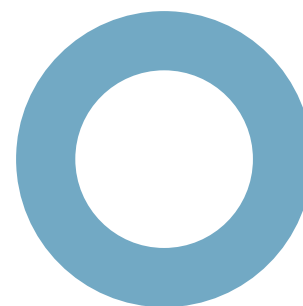
Rating (in %)

	IK
A3	27.0
BBB2	51.6
BB3	12.9
BB1	8.5



Allokationsart (in %)

	IK
Brownfield	100.0
Greenfield	0.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	33.904.650	33.904.675
ISIN	CH0339046507	CH0339046754
Investitionsgrösse in USD	>1 Mio.	>10 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2024	0.66	0.61
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