

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 105.76 Mio.
Anzahl Positionen	12
NAV Kategorie I	USD 988.07
NAV Kategorie II	USD 988.43
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

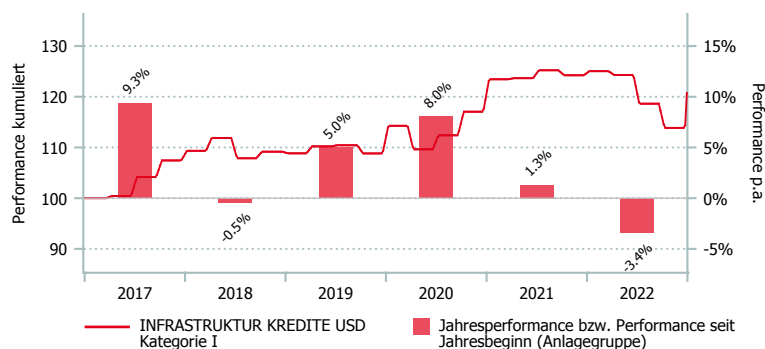
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	7.47%
Current Book Yield	6.17%
Modified Duration	4.22 Jahre
Weighted-Average Life	5.67 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	6.06	1.79	-2.85	-3.43	1.86	2.01	7.06
IK Kat. II	6.07	1.82	-2.81	-3.38	1.92	2.06	7.07

*annualisiert

	2016*	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
IK Kat. I	-	9.34	-0.45	4.99	8.03	1.30	-3.43
IK Kat. II	-	9.39	-0.40	5.04	8.10	1.35	-3.38

*seit Lancierung

INFRASTRUKTUR KREDITE USD (IK)

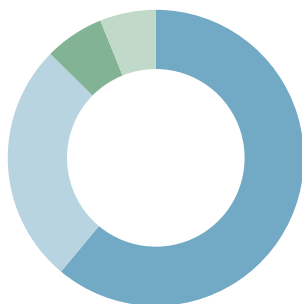
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IK
9.95% EVM Tenedora	15.9
3.15% Angel Trains	12.1
3.793% Ellevio	10.9
3.549% Trafford	10.3
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	10.0
6.99% KKR PM LP	8.5
3.263% Walney Offshore Wind Farm	7.5
Float% Epic Energy	6.5
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	6.3
4.56% Northwest Parkway LLC	6.1

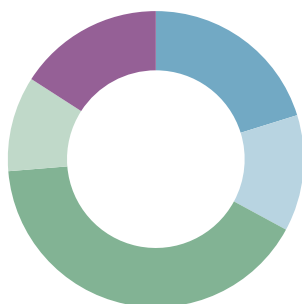
Regionen (in %)

	IK
Europa (inkl. CH)	61.0
Lateinamerika	26.3
Asien/Pazifik	6.5
Nordamerika	6.1



Rating (in %)

	IK
A3	20.2
BBB3	12.7
BBB2	40.8
BB3	10.4
B3	15.9



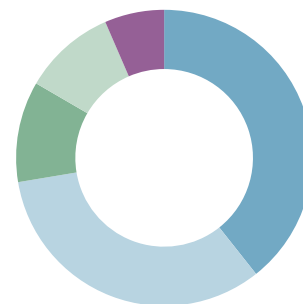
Sektoren (in %)

	IK
Elektrizität	54.6
Transport	18.2
Energie	16.9
Soziale Infrastruktur	10.3
Telekommunikation	0.0



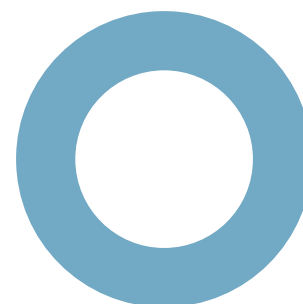
Währungen (in %)

	IK
GBP	39.3
USD	33.0
SEK	11.0
EUR	10.1
AUD	6.5
CHF	0.0



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 30.09.2022	0.64	0.59
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