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 74.99 mn
Nombre de positions	10
VNI Catégorie I	USD 1'124.02
VNI Catégorie II	USD 1'125.55
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

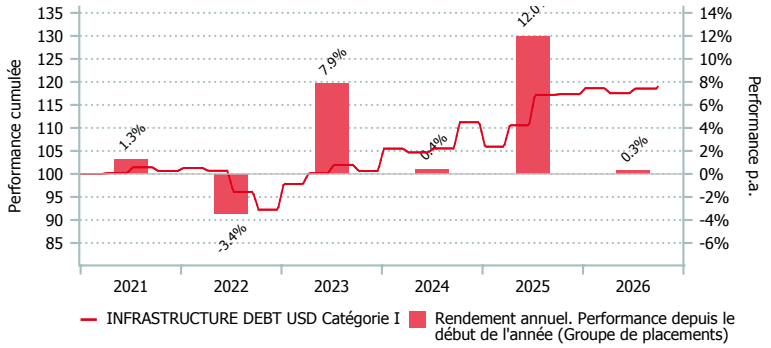
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.55%
Current Book Yield	5.41%
Duration modifiée	3.08 années
Weighted-Average Life	3.80 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	0.33	1.19	0.26	1.37	5.73	3.40	6.57
IK cat. II	0.35	1.21	0.30	1.42	5.78	3.45	6.58

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IK cat. I	8.03	1.30	-3.43	7.85	0.40	11.99	0.26
IK cat. II	8.10	1.35	-3.38	7.92	0.45	12.05	0.30

INFRASTRUCTURE DEBT USD (IK)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IK
3.15% Angel Trains	16.7
3.793% Ellevio	16.0
3.549% Trafford	16.0
3.139% GCP Rooftop Solar Finance	11.3
6.99% KKR PM LP	8.8
4.56% Northwest Parkway LLC	8.6
3.263% Walney Offshore Wind Farm	7.9
3.769% Magacela Solar 1, S.A.	7.5
3.948% Celeo fotovo	4.8
Float% Poinsetta fin ltd SSR	2.2

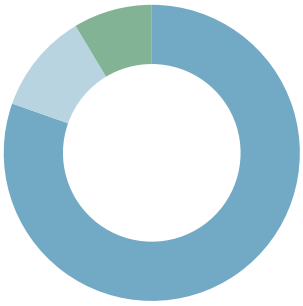
Secteurs (en %)

	IK
Electricité	47.6
Transport	25.4
Infrastructures sociales	16.0
Energie	11.0
Télécommunications	0.0



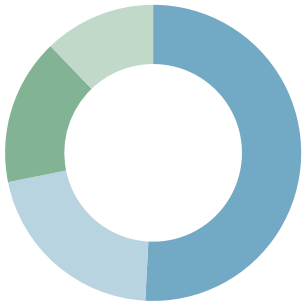
Régions (en %)

	IK
Europe y.c. Suisse	80.4
Amérique latine	11.0
Amérique du Nord	8.6
Asie/Pacifique	0.0



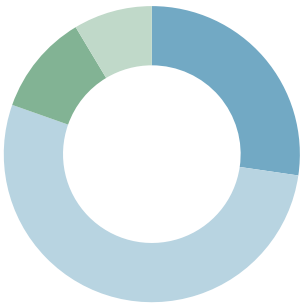
Répartition monétaire (en %)

	IK
GBP	50.9
USD	21.0
SEK	16.0
EUR	12.2
CHF	0.0



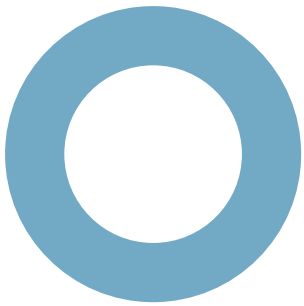
Rating (en %)

	IK
A3	27.3
BBB2	53.1
BB3	11.0
BB1	8.6



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[1] en % p.a. au 30.09.2026	0.63	0.58
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*