

INFRASTRUCTURE DEBT 2 USD (IK2)

Aperçu du fonds

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| Banque dépositaire | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Banque correspondante | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement | Novembre 2018 |
| Monnaie | USD |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre |
| Distribution | distribution |
| Fortune totale | USD 90.28 mn |
| Nombre de positions | 14 |
| VNI Catégorie II | USD 1'126.29 |
| Promesses souscr. | USD 111.50 mn |
| Capital appelé | USD 92.56 mn |
| Promesses restantes | USD 0.00 mn |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds | BlackRock |
| Gérant du fonds dès | Novembre 2018 |

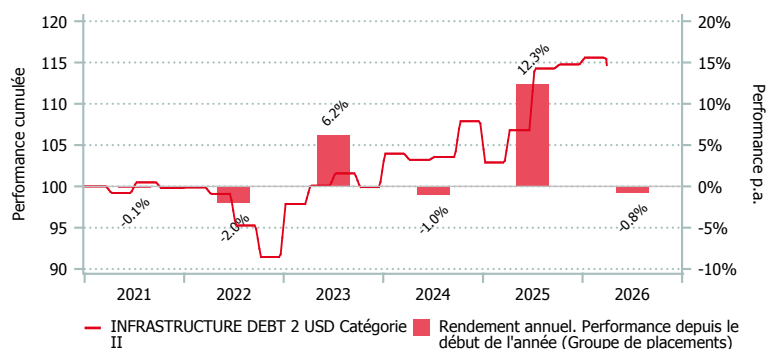
Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 6.02% |
| Current Book Yield | 4.98% |
| Duration modifiée | 4.81 années |
| Weighted-Average Life | 5.70 années |
| Rating moyen | BBB- |

Politique d'investissement

Le groupe de placements INFRASTRUCTURE DEBT 2 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 1 à 22 ans après la phase de construction. La durée résiduelle moyenne pondérée du capital du portefeuille est de 14 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. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IK2 cat. II | -0.78 | -0.07 | 0.36 | 7.38 | 4.64 | 2.94 | 6.41 |
| *annualisée | | | | | | | |
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD |
| IK2 cat. II | 8.52 | -0.12 | -2.01 | 6.23 | -1.03 | 12.34 | -0.78 |

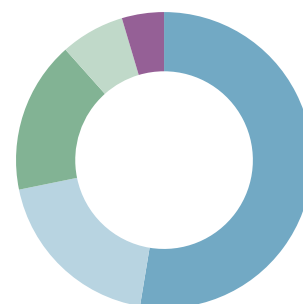
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

| | IK2 |
|----------------------------|------|
| 5.30% Heathrow Finance plc | 12.0 |
| 2.87% Brussel Airport | 12.0 |
| 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 |

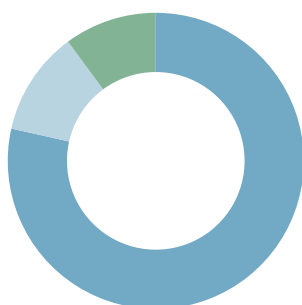
Secteurs (en %)

| | IK2 |
|--------------------------|------|
| Transport | 52.6 |
| Energie | 19.2 |
| Electricité | 16.6 |
| Infrastructures sociales | 7.0 |
| Télécommunications | 4.6 |



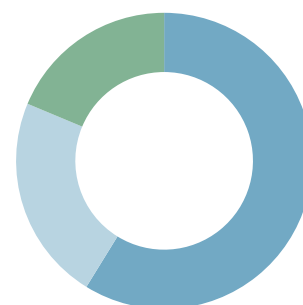
Régions (en %)

| | IK2 |
|--------------------|------|
| Europe y.c. Suisse | 78.5 |
| Amérique latine | 11.4 |
| Amérique du Nord | 10.1 |



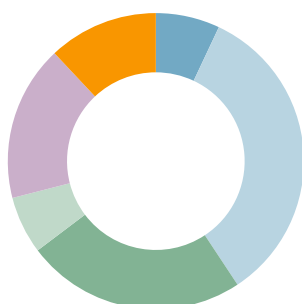
Répartition monétaire (en %)

| | IK2 |
|-----|------|
| EUR | 58.8 |
| USD | 22.5 |
| GBP | 18.7 |
| CHF | 0.0 |



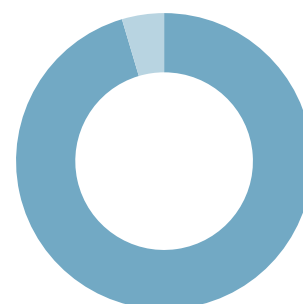
Rating (en %)

| | IK2 |
|------|------|
| A1 | 7.0 |
| BBB3 | 33.7 |
| BBB2 | 24.0 |
| BB3 | 6.3 |
| BB2 | 0.0 |
| BB1 | 17.0 |
| B1 | 12.0 |



Types d'investissements (en %)

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



Points de repère

| | Catégorie II |
|---|--------------|
| Numéro de valeur | 40.242.077 |
| ISIN | CH0402420779 |
| Investissement minimum en USD | > 10 Mio. |
| TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2025 | 0.53 |
| 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