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 88.11 mn
Nombre de positions	14
VNI Catégorie II	USD 1'135.26
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

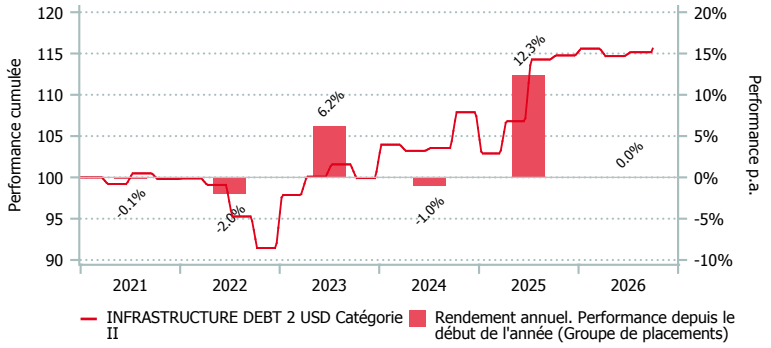
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.74%
Current Book Yield	4.98%
Duration modifiée	4.42 années
Weighted-Average Life	5.30 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	0.39	0.80	0.01	0.72	4.98	2.98	6.27

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IK2 cat. II	8.52	-0.12	-2.01	6.23	-1.03	12.34	0.01

INFRASTRUCTURE DEBT 2 USD (IK2)

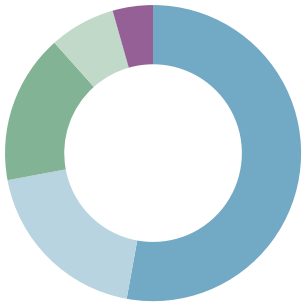
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IK2
5.30% Heathrow Finance plc	12.4
2.87% Brussel Airport	12.1
5.55% FLNG Liquefaction 3	10.0
1.897% Enpal Dec40	10.0
2.106% Koole Terminals	9.2
Float% Wheatley funding	7.2
2.69% Envol Invest Sep31	6.9
3.11% Roadster Finance	6.7
3.3% Terres Energie Mez32	6.4
4.60% Gmasivo 10&16 Oct31	4.9

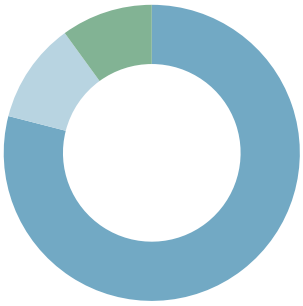
Secteurs (en %)

	IK2
Transport	52.8
Energie	19.2
Electricité	16.3
Infrastructures sociales	7.2
Télécommunications	4.4



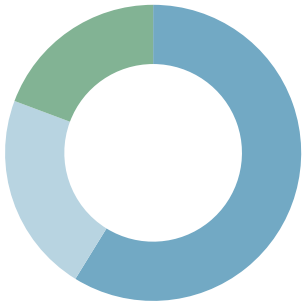
Régions (en %)

	IK2
Europe y.c. Suisse	79.0
Amérique latine	11.0
Amérique du Nord	10.0



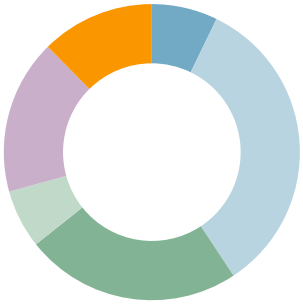
Répartition monétaire (en %)

	IK2
EUR	58.8
USD	21.9
GBP	19.3
CHF	0.0



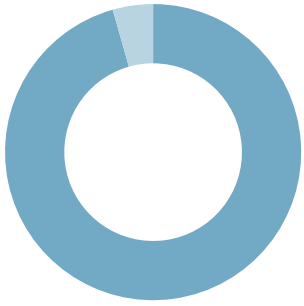
Rating (en %)

	IK2
A1	7.2
BBB3	33.5
BBB2	23.6
BB3	6.4
BB2	0.0
BB1	16.9
B1	12.4



Types d'investissements (en %)

	IK2
Brownfield	95.6
Greenfield	4.4



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 30.09.2026	0.54
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*