INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2018
Währung	USD
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	ausschüttend
Fondsvermögen	USD 88.11 Mio.
Anzahl Positionen	14
NAV Kategorie II	USD 1'135.26
Zugesagtes Kapital	USD 111.50 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 92.56 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 0.00 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	BlackRock
Fondsmanager seit	November 2018

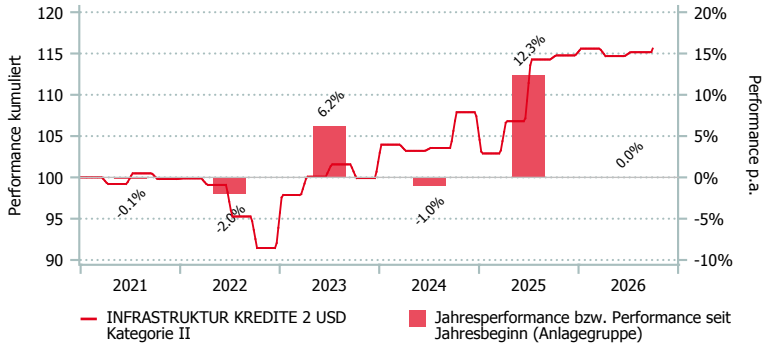
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	6.74%
Current Book Yield	4.98%
Modified Duration	4.42 Jahre
Weighted-Average Life	5.30 Jahre
Average Rating	BBB-

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD investiert weltweit in fixe und variabel verzinste Darlehen, Obligationen und Schuldverschreibungen mit Restlaufzeiten von 1–22 Jahren (nach Ablauf der Aufbauphase von 24 Monaten). Die durchschnittliche kapitalgewichtete Laufzeit beträgt maximal 14 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.
IK2 Kat. II	0.39	0.80	0.01	0.72	4.98	2.98	6.27

*annualisiert

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

INFRASTRUKTUR KREDITE 2 USD (IK2)

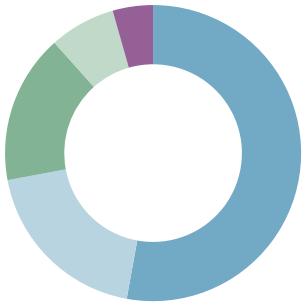
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	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

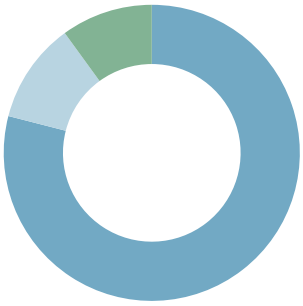
Sektoren (in %)

	IK2
Transport	52.8
Energie	19.2
Elektrizität	16.3
Soziale Infrastruktur	7.2
Telekommunikation	4.4



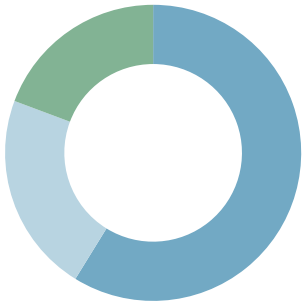
Regionen (in %)

	IK2
Europa (inkl. CH)	79.0
Lateinamerika	11.0
Nordamerika	10.0



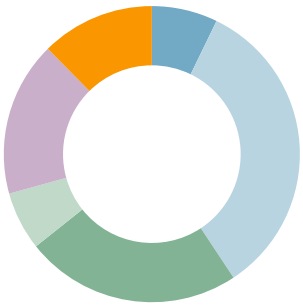
Währungen (in %)

	IK2
EUR	58.8
USD	21.9
GBP	19.3
CHF	0.0



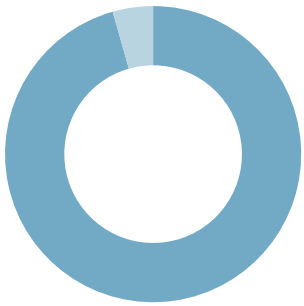
Rating (in %)

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



Allokationsart (in %)

	IK2
Brownfield	95.6
Greenfield	4.4



Kategorienübersicht

	Kategorie II
Valor	40.242.077
ISIN	CH0402420779
Investitionsgrösse in USD	>10 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2026	0.54
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*