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 74.99 Mio.
Anzahl Positionen	10
NAV Kategorie I	USD 1'124.02
NAV Kategorie II	USD 1'125.55
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

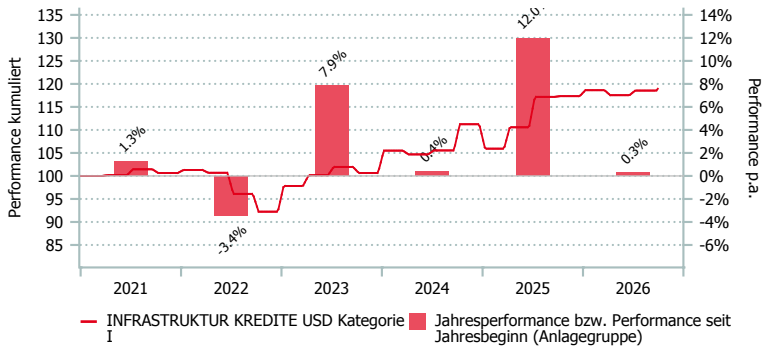
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	6.55%
Current Book Yield	5.41%
Modified Duration	3.08 Jahre
Weighted-Average Life	3.80 Jahre
Average Rating	BBB

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INFRASTRUKTUR KREDITE USD investiert weltweit in fixe und variabel verzinste 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	0.33	1.19	0.26	1.37	5.73	3.40	6.57
IK Kat. II	0.35	1.21	0.30	1.42	5.78	3.45	6.58

annualisiert

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

INFRASTRUKTUR KREDITE USD (IK)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	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

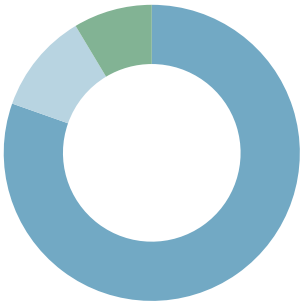
Sektoren (in %)

	IK
Elektrizität	47.6
Transport	25.4
Soziale Infrastruktur	16.0
Energie	11.0
Telekommunikation	0.0



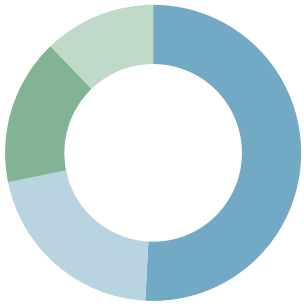
Regionen (in %)

	IK
Europa (inkl. CH)	80.4
Lateinamerika	11.0
Nordamerika	8.6
Asien/Pazifik	0.0



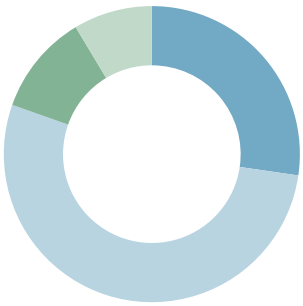
Währungen (in %)

	IK
GBP	50.9
USD	21.0
SEK	16.0
EUR	12.2
CHF	0.0



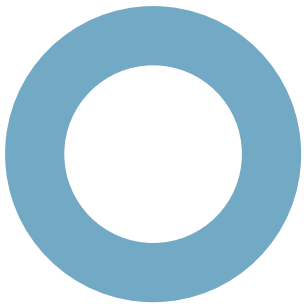
Rating (in %)

	IK
A3	27.3
BBB2	53.1
BB3	11.0
BB1	8.6



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 30.09.2026	0.63	0.58
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*