

IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 62.50 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'082.33
Promesses souscr.	USD 104.00 mn
Capital appelé	USD 58.70 mn
Promesses restantes	USD 45.30 mn

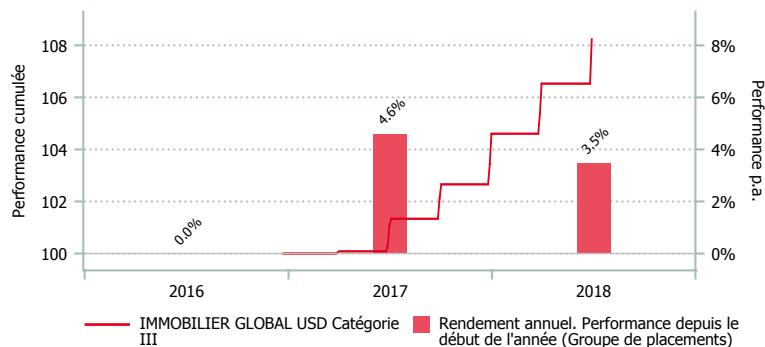
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DAAM
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

Politique d'investissement

IMMOBILIER GLOBAL USD investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. Cela signifie que sa volatilité est en principe plus faible que celle d'un véhicule de placement coté. Les fonds cibles régionaux du gérant sont exposés aux principaux types d'affectation comme les bureaux, le commerce de détail, l'industrie/la logistique et le secteur résidentiel. D'autres types d'affectation peuvent également entrer en ligne de compte (p.ex. parkings, loisirs, hôtellerie, secteur de la santé). L'objectif de placement consiste principalement à dégager des revenus stables sur le long terme et des flux de trésorerie réguliers avec un portefeuille de placements immobiliers du segment core/core+. Sont considérés comme des placements immobiliers core/core+ les objets loués avec un potentiel de rendement pérenne et stable et des locataires solvables ayant signé des baux de longue durée. Des écarts par rapport à la stratégie d'investissement sont tolérés pendant la phase de construction du portefeuille d'au maximum trois ans.

Performance en USD (en %, nette de frais)



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REG cat. III	1.60	3.47	5.43	6.81	-	-	-
<i>*annualisée</i>							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
REG cat. III	-	-	-	-	-	4.60	3.47



IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

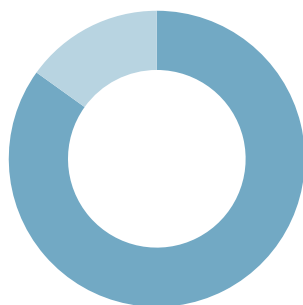
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REG
Urban Core Portf. Randstad Region +	9.1
Project Heights Portf. Paris + SW France	6.0
Riverfront Office Park Cambridge, MA	5.1
222 Broadway New York, NY	3.9
222 South Riverside Chicago, IL	2.9
St. Johns Town Center2 Jacksonville, FL	2.8
West 8th Seattle, WA	2.7
Manhattan Village Manhattan Beach, CA	2.5
V. Marina Marketplace Marina Del Rey, CA	1.9
Design Center San Francisco, CA	1.9

Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	84.9
Europe	15.1



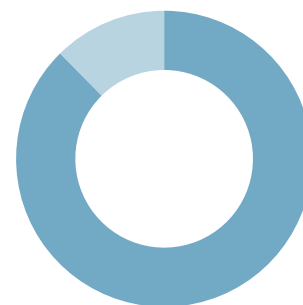
Secteurs (en %)

	REG
Bureaux	30.5
Résidentiel	26.5
Industrie/logistique	25.5
Commerce de détail	17.5



Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	87.6
EUR	12.4



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	34.217.428
ISIN	CH0342174288
Investissement minimum en USD	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2017	1.35
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2017	1.09
Frais achat / vente en %	0.20%/0.05%

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 Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.