

## GLOBAL REIT (GR)

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Novembre 2017                    |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | GPR 250 World Net CHF            |
| Fortune totale        | CHF 9.48 mn                      |
| Portefeuille de base  | CHF 33.41 mn                     |
| Nombre de positions   | 60                               |
| Source                | Bloomberg ISTRIT1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'529.00                     |

## Gérant du fonds

|                     |                                              |
|---------------------|----------------------------------------------|
| Gérant du fonds     | Van Lanschot Kempen<br>Investment Management |
| Gérant du fonds dès | Novembre 2017                                |
| Signataire UNPRI    | oui                                          |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 2.69% |
| Beta                   | 1.04  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

Style Box<sup>1</sup>

|        |       |            |         |
|--------|-------|------------|---------|
|        |       |            | Grande  |
|        |       |            | Moyenne |
|        |       |            | Petite  |
| Valeur | Blend | Croissance | Size    |
|        |       |            | Style   |

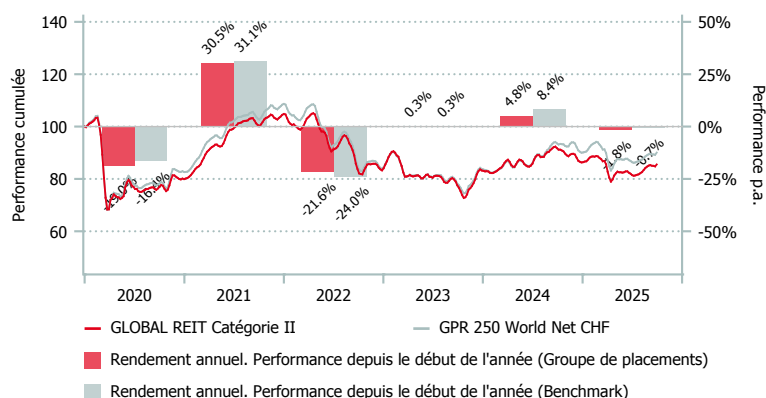
## Politique d'investissement

GLOBAL REIT est un groupe de placements géré activement. L'objectif est de surperformer l'indice de référence (GPR250 Index) sur un cycle conjoncturel complet. Le portefeuille largement diversifié comprend 50 positions et affiche un écart de suivi ex ante de 4%. La taille de chaque position est limitée à 5% de la fortune totale. Le risque de change n'est pas couvert contre CHF.

Le groupe de placements investit dans des sociétés immobilières cotées figurant dans l'indice GPR250. Ce dernier se compose des 250 sociétés immobilières les plus liquides au monde et couvre 12 pays. Au maximum, 10% de la fortune du groupe de placements peuvent être investis hors de cet univers. Le gérant de portefeuille regroupe les placements en «clusters» et procède ainsi à une répartition divergeant de celle de l'indice. Aux Etats-Unis et en Europe, l'accent est mis sur le type d'affectation. Aussi, le portefeuille lui-même se caractérise par une allocation neutre en termes de clusters, et non pas du point de vue géographique. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



|             | 1 m.  | 3 m.   | 6 m.  | 1 a.   | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-----------|
| GR cat. II  | 0.36  | 5.47   | -2.45 | -7.00  | 1.46  | 2.40  | 13.82     |
| BM          | 0.65  | 4.76   | -2.23 | -3.98  | 2.61  | 3.19  | 13.07     |
| *annualisée |       |        |       |        |       |       |           |
|             | 2019  | 2020   | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | YTD       |
| GR cat. II  | 23.96 | -18.97 | 30.54 | -21.62 | 0.26  | 4.82  | -1.84     |
| BM          | 19.25 | -16.38 | 31.12 | -23.95 | 0.31  | 8.42  | -0.68     |

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

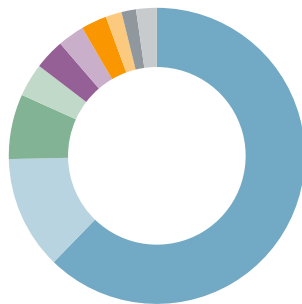
|                       | GR  |
|-----------------------|-----|
| Welltower OP INC      | 4.6 |
| Ventas                | 4.5 |
| Extra Space Storage   | 4.2 |
| Mitsui Fudosan        | 4.2 |
| Avalonbay Communities | 4.1 |
| Vici Properties Inc   | 3.8 |
| Prologis              | 3.7 |
| Invitation Homes      | 3.4 |
| Simon Property Group  | 3.4 |
| Realty Income         | 3.3 |

### Secteurs (en %)

|             | GR   | BM   |
|-------------|------|------|
| Industrie   | 27.1 | 22.4 |
| Retail      | 19.7 | 21.3 |
| Résidentiel | 19.3 | 18.0 |
| Bureau      | 10.9 | 13.2 |
| Divers      | 23.0 | 25.1 |

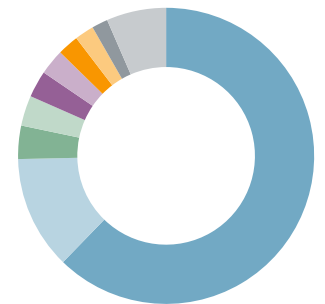
### Répartition monétaire (en %)

|        | GR   |
|--------|------|
| USD    | 62.3 |
| JPY    | 12.4 |
| EUR    | 7.1  |
| AUD    | 3.6  |
| GBP    | 3.3  |
| HKD    | 2.9  |
| SGD    | 2.8  |
| CAD    | 1.8  |
| CHF    | 1.6  |
| Divers | 2.3  |



### Répartition géographique (en %)

|             | GR   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 62.3 |
| Japon       | 12.4 |
| Australie   | 3.6  |
| Royaume-Uni | 3.3  |
| Hong Kong   | 2.9  |
| Singapour   | 2.8  |
| Belgique    | 2.3  |
| Allemagne   | 2.1  |
| Canada      | 1.8  |
| Divers      | 6.5  |



## Points de repère

|                                                            | Catégorie I * | Catégorie II |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur                                           | 37.905.098    | 37.905.101   |
| ISIN                                                       | CH0379050989  | CH0379051011 |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 0.54          | 0.48         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.39          | 0.39         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25          | 0.25         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: GPR