

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 16.73 mn
Portefeuille de base	CHF 60.56 mn
Nombre de positions	53
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'529.16
VNI Catégorie II	CHF 1'555.58
VNI Catégorie III	CHF 1'570.38

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Novembre 2017
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

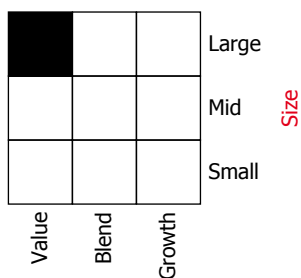
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

*une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

Morningstar Style-Box™



Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com

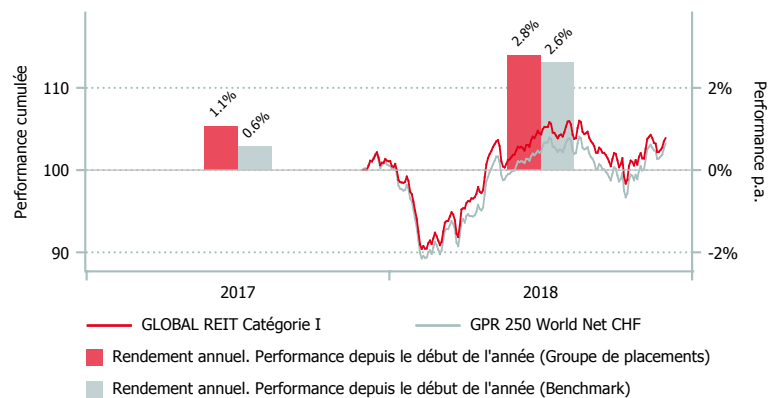
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GR cat. I	2.13	0.35	2.24	3.89	-	-	-
GR cat. II	2.14	0.37	2.28	3.97	-	-	-
GR cat. III	2.15	0.40	2.33	4.07	-	-	-
BM	3.13	1.57	3.61	3.19	-	-	-

*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GR cat. I	-	-	-	-	-	-	2.79
GR cat. II	-	-	-	-	-	-	2.86
GR cat. III	-	-	-	-	-	-	2.96
BM	-	-	-	-	-	-	2.61

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

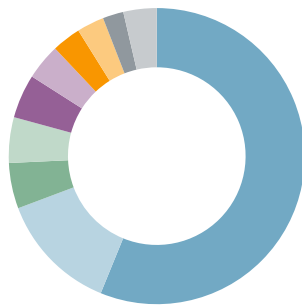
	GR
Simon Property Group	4.7
Prologis	4.6
Avalonbay Communities	4.4
Public Storage	4.2
Mitsubishi Estate	4.0
Deutsche Wohnen	3.9
Ventas	3.9
Mid-America Apartment Com	3.4
Smartcentres Reit	3.1
Dexus (stapled)	3.1

Secteurs (en %)

	GR	BM
Bureau	26.4	21.9
Retail	23.0	26.3
Résidentiel	19.7	19.2
Industrie	17.6	16.9
Divers	13.3	15.7

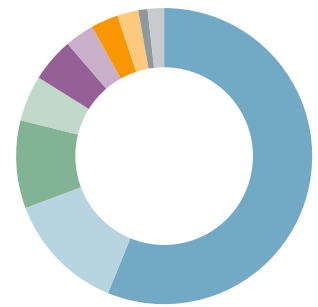
Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	56.2
Japon	13.1
France	5.0
Australie	5.0
Hong Kong	4.8
Allemagne	3.9
Canada	3.2
Royaume-Uni	3.0
Singapour	2.3
Divers	3.6



Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	56.2
JPY	13.1
EUR	9.6
AUD	5.0
HKD	4.8
CAD	3.2
GBP	3.0
SGD	2.3
SEK	1.0
Divers	1.8



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.098	37.905.101	37.905.102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2018	0.64	0.56	0.46
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2018	0.37	0.37	0.37
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25

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.