

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 369.09 mn
Fortune nette du fonds	CHF 273.49 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 271'048.30

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés au 30.09.2019

Taux de perte sur loyer	0.96 %
Coefficient d'endettement	20.81 %
Marge de bénéfice d'exploitation	73.03 %
Rendement des fonds propres (ROE)	6.31 %
Rendement du capital investi (ROIC)	4.96 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	6.31 %

## Style-Box

			Périphérie
			Centre urbain moyen
			Grand centre urbain
Résidentiel	Mixte	Commercial	Position
			Segment

## Politique d'investissement

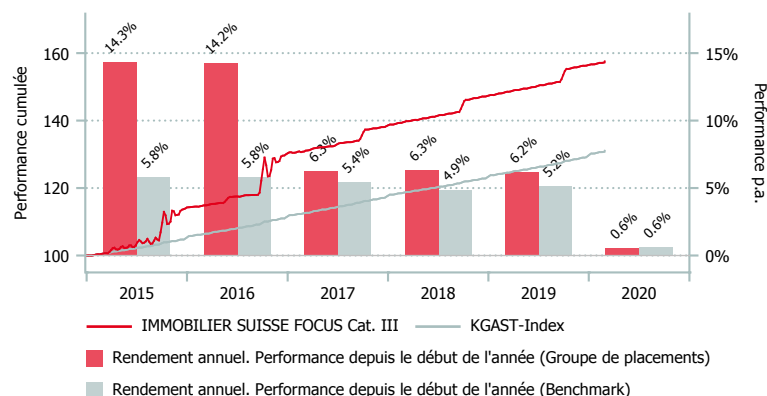
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

L'objectif est de réaliser sur le long terme une appréciation du capital et des rendements appropriée aux risques par le biais d'une gestion active, incluant l'assainissement, le repositionnement ainsi qu'éventuellement la vente de biens immobiliers.

Le secteur résidentiel constitue la plus grande partie du portefeuille. L'exposition régionale se concentre principalement sur le bassin lémanique, sur l'agglomération zurichoise, sur le Nord Est de la Suisse ainsi que sur le plateau. Le groupe de placements poursuit plus particulièrement une stratégie de type « Core/Core Plus ». En complément, il peut également investir dans la catégorie « Value Added ».

Le portefeuille n'est pas géré versus un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISF cat. III	0.29	0.84	4.03	6.07	6.31	9.37	2.15
BM	0.32	1.58	2.94	5.22	5.18	5.42	0.52
*annualisée							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ISF cat. III	7.59	14.32	14.24	6.30	6.31	6.15	0.57
BM	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88	5.18	0.65

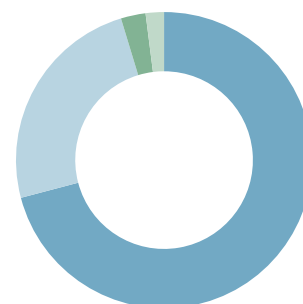
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	98.3
Mixte	1.7
Commercial	0.0
Terrains	0.0

## Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	70.9
Zurich	24.4
Est de la Suisse	2.7
Nord-ouest de la Suisse	2.0



## Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
avant 1970	0.0
1970-1979	10.8
1980-1989	5.8
1990-1999	18.5
2000-2009	29.0
après 2010	35.9

## Points de repère

	Cat. III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA <sup>1</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2019	0.39
TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2019	0.53
Frais achat / vente en % <sup>2</sup>	coûts effectifs

<sup>1</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).

<sup>2</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST