

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Eckdaten

Depotstelle	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2017
Währung	CHF
Kapitalabruf/-rückgabe	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 34.80 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 1'069.49
Zugesagtes Kapital	CHF 33.50 Mio.
Abgerufenes Kapital	CHF 33.50 Mio.
Offene Kapitalzusagen	CHF 0.00 Mio.

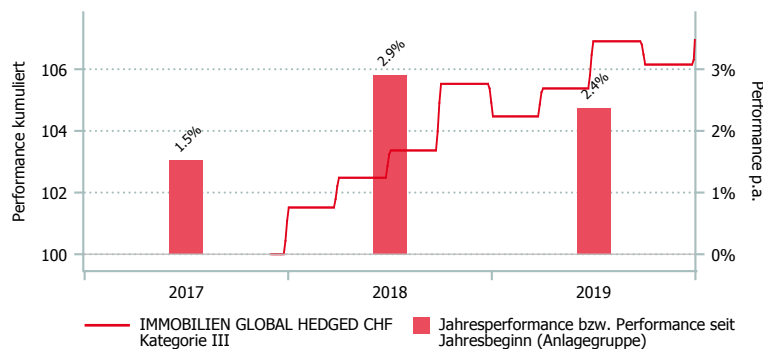
Fondsmanager

Fondsmanager	DAAM
Fondsmanager seit	Dezember 2017

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF („IST Global Real Estate Programme“) gehaltenen, regionalen Zielfonds (USA, EU, Asien) führt in der Regel zu einer geringeren Volatilität als bei börsenkotierten Anlagevehikeln. Die nicht kotierten Zielfonds des Vermögensverwalters investieren in die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen. In Einzelfällen kann jedoch auch in weitere Nutzungen (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen) investiert werden. Die Investitionen erfolgen vorwiegend in Immobilien im Core/Core+ Segment mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Dabei steht die Erzielung einer guten Cashflow-Rendite gegenüber der Erzielung von Kapitalgewinnen im Vordergrund. In der maximal 3 Jahre dauernden Aufbauphase kann es zu Abweichungen von der Anlagestrategie kommen. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
REH Kat. III	0.75	0.04	1.49	2.37	-	-	-

**annualisiert*

	2013	2014	2015	2016	2017*	2018	YTD
REH Kat. III	-	-	-	-	1.52	2.91	2.37

**seit Lancierung*

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

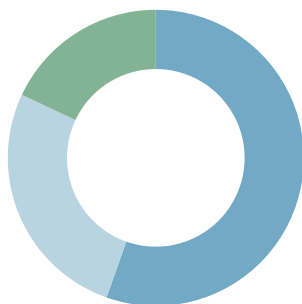
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

	REH
99 Sandstone Place Brisbane	19.2
29 Tuas Bay Drive Singapore	7.1
2 Redman Place London	5.7
Urban Core Portf. Randstad Region +	5.5
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.5
Riverfront Office Park Cambridge, MA	3.0
Fairway Dublin	3.0
222 Broadway New York, NY	2.0
Duke Milan	2.0
222 South Riverside Chicago, IL	1.5

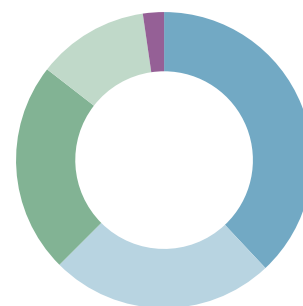
Regionen (in %)

	REH
USA	55.4
Europa	26.6
Asien/Pazifik	18.0



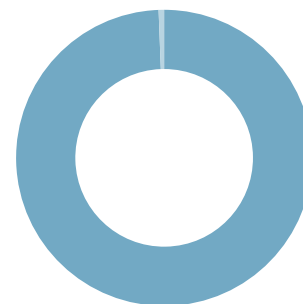
Sektoren (in %)

	REH
Industrie/Logistik	38.0
Büro	24.5
Wohnimmobilien	23.0
Einzelhandel	12.2
Hotel	2.3



Währungen (in %)

	REH
CHF	99.7
USD	0.6
EUR	-0.2



Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a. per 30.09.2019	1.27
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2019	1.00
Gebühren Kauf / Verkauf in % ³	0.25/0.10

¹ Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

² Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

³ zu Gunsten der Anlagegruppe