

## 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 113.80 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'163.24
Promesses souscr.	USD 134.00 mn
Capital appelé	USD 104.00 mn
Promesses restantes	USD 30.00 mn

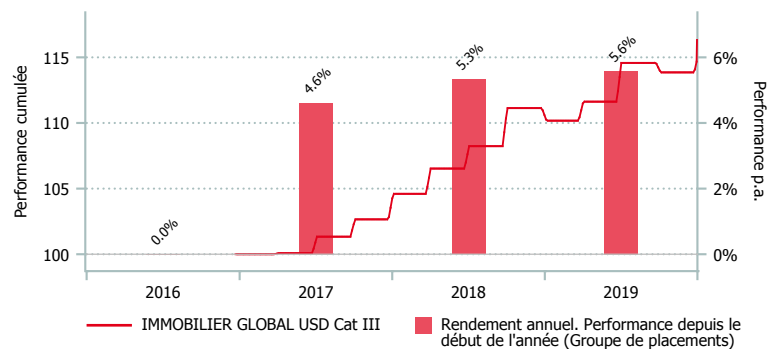
### Gérant du fonds

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	2.17	1.52	4.21	5.58	5.17	-	3.10

*\*annualisée*

	2013	2014	2015	2016*	2017	2018	YTD
REG cat. III	-	-	-	0.00	4.60	5.33	5.58

*\*depuis lancement*



## IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

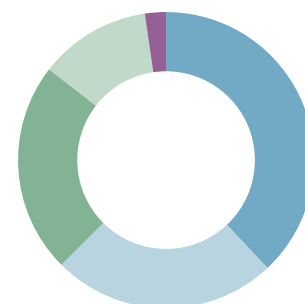
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 Look-through (en %)

	REG
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

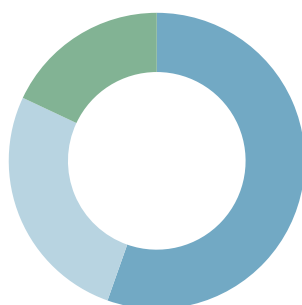
#### Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	38.0
Bureaux	24.5
Résidentiel	23.0
Commerce de détail	12.2
Hôtels	2.3



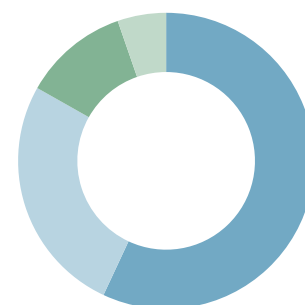
#### Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	55.4
Europe	26.6
Asie/Pacifique	18.0



#### Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	56.9
EUR	26.2
AUD	11.5
SGD	5.3



### Points de repère

	Cat III
Numéro de valeur	34.217.428
ISIN	CH0342174288
Investissement minimum en USD	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2019	1.24
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2019	0.99
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	0.20/0.05

<sup>1</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>2</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>3</sup> en faveur du groupe de placements