

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2017
Monnaie	CHF
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 46.40 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'353.03
Promesses restantes	CHF 2.65 mn

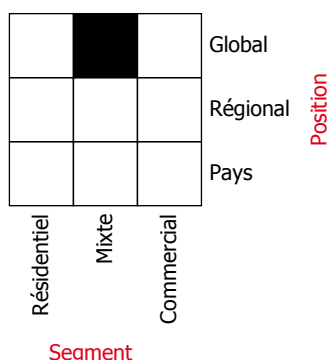
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

Politique d'investissement

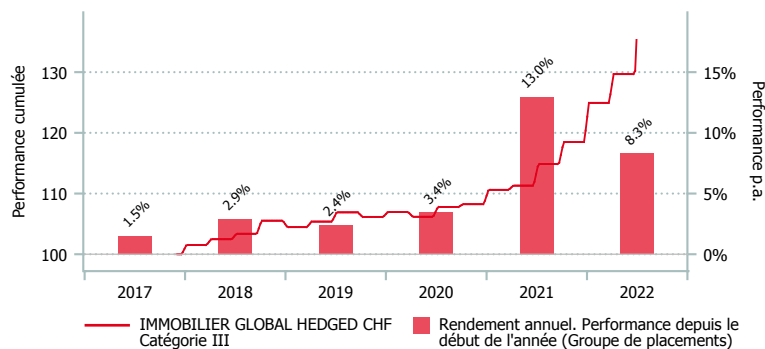
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est 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. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REH cat. III	4.34	8.30	14.20	17.79	8.17	-	5.12

*annualisée

	2016	2017*	2018	2019	2020	2021	YTD
REH cat. III	-	1.52	2.91	2.37	3.42	12.95	8.30

*depuis lancement



IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

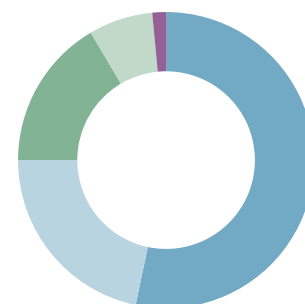
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REH
Songdo H Logis Seoul	11.4
99 Sandstone Place Brisbane	8.2
Urban Core Portf. Randstad Region +	4.0
Beagle Eskilstuna	3.8
Stratford London	3.7
Fairway Dublin	2.9
Project Heights Portf. Paris + SW France	2.8
Riverfront Office Park Cambridge, MA	2.5
Bukit Batok Connection Singapore	2.3
Fullerton Crossroads Fullerton, CA	1.6

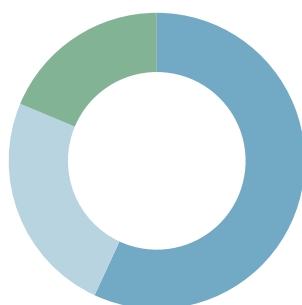
Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	53.3
Résidentiel	21.7
Bureaux	16.5
Commerce de détail	7.0
Hôtels	1.5



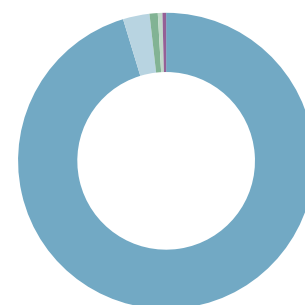
Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	56.9
Europe	24.4
Asie/Pacifique	18.7



Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	95.3
USD	2.9
AUD	0.9
EUR	0.5
KRW	0.4
SGD	0.0



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	1.50
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	1.31
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements