

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 43.40 mn |
| Nombre de positions | 1 |
| Source | Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch |
| VNI Catégorie III | CHF 1'089.17 |
| Promesses restantes | CHF 0.00 mn |

Gérant du fonds

| | |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds | DWS |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2017 |

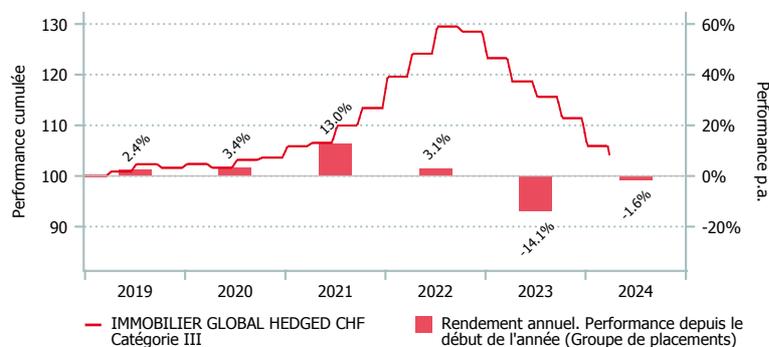
Politique d'investissement

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.

Style Box¹

| | | | |
|-------------|-------|------------|----------|
| | | | Global |
| | | | Régional |
| | | | Pays |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position |
| | | | Segment |

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 | -1.57 | -6.42 | -9.82 | -12.15 | -0.72 | 0.66 | 7.42 |
| *annualisée | | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
| REH cat. III | 2.91 | 2.37 | 3.42 | 12.95 | 3.07 | -14.07 | -1.57 |

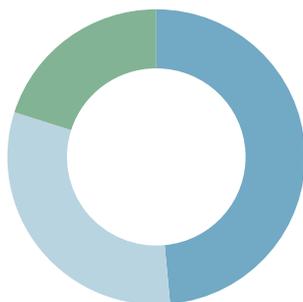
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

| | REH |
|--|-----|
| Incheon H Logis Seoul | 7.8 |
| Urban Core Portf. Randstad Region + | 4.9 |
| Beagle Eskilstuna | 4.6 |
| Stratford London | 4.1 |
| 99 Sandstone Place Brisbane | 3.7 |
| Project Heights Portf. Paris + SW France | 3.5 |
| Fairway Dublin | 3.3 |
| Project Kobbel Copenhagen | 3.3 |
| Bukit Batok Connection Singapore | 2.7 |
| Friedenau Berlin | 2.2 |

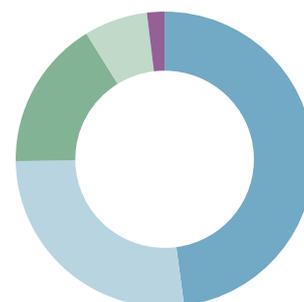
Régions (en %)

| | REH |
|----------------|------|
| Etats-Unis | 48.5 |
| Europe | 31.4 |
| Asie/Pacifique | 20.1 |



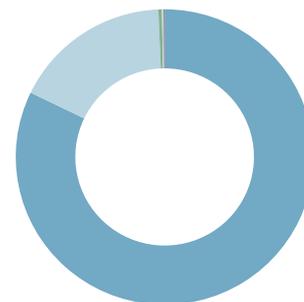
Secteurs (en %)

| | REH |
|----------------------|------|
| Industrie/logistique | 47.9 |
| Résidentiel | 26.9 |
| Bureaux | 16.4 |
| Commerce de détail | 6.9 |
| Hôtels | 1.9 |



Répartition monétaire (en %)

| | REH |
|-----|------|
| CHF | 84.8 |
| USD | 17.7 |
| AUD | 0.4 |
| SGD | 0.2 |
| JPY | 0.1 |
| KRW | -1.3 |
| EUR | -2.0 |



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 30.09.2023 | 1.25 |
| dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2023 | 1.08 |
| Frais achat / vente en % ⁴ | 0.25/0.10 |

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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