

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 440.75 mn
Fortune nette du fonds	CHF 360.98 mn
Nombre d'objets	32
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 357'758.00

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 30.09.2025

Taux de perte sur loyer	4.79%
Coefficient d'endettement	13.60%
Marge de bénéfice d'exploitation	75.95%
Rendement des fonds propres (ROE)	4.50%
Rendement du capital investi (ROIC)	3.82%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	4.50%

Style Box¹

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

Politique d'investissement

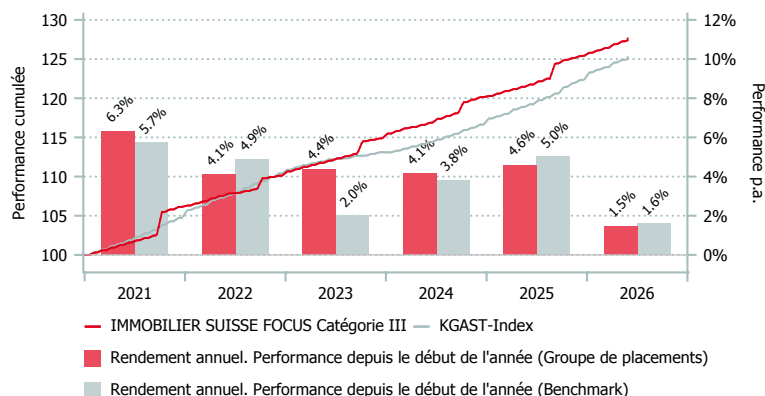
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.96	1.78	4.83	4.44	4.67	1.14
BM	0.28	1.04	2.39	5.05	3.73	4.22	0.58

*annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ISF cat. III	6.23	6.30	4.09	4.37	4.14	4.59	1.45
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	1.59

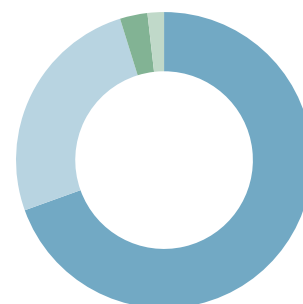
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	92.8
Mixte	7.2
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	69.5
Région Zurich	25.7
Suisse orientale	3.0
Région Berne	1.8
Suisse du Nord-ouest	0.0
Suisse occidentale	0.0
Suisse centrale	0.0
Suisse méridionale	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
Après 2020	17.9
2010-2019	28.5
2000-2009	26.4
1990-1999	12.9
1980-1989	4.7
1970-1979	9.6

Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	0.37
TER ISA ³ GAV en % p.a. au 30.09.2025	0.30
TER ISA ³ NAV en % p.a. au 30.09.2025	0.37
Frais achat / vente en % ⁴	1.00/max. 5.00

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 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).

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST