

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 42.70 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 1'066.09
Offene Kapitalzusagen	CHF 0.00 Mio.

Fondsmanager

Fondsmanager	DWS
Fondsmanager seit	Dezember 2017

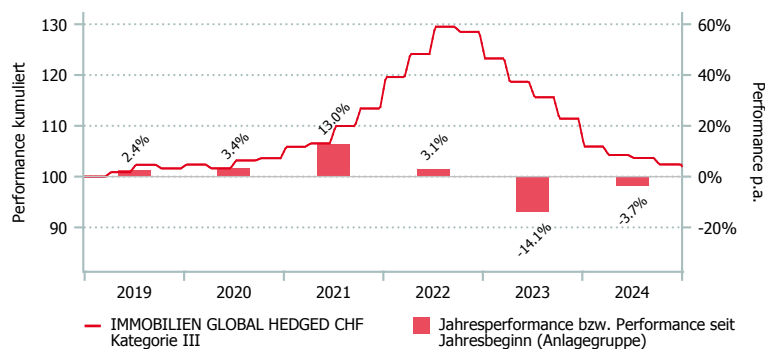
Anlagepolitik

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 (USD, 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. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

Style Box¹

			Global	
			Regional	Lage
			Länder	
Wohnen	Mix	Geschäft		
				Segment

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	-0.34	-1.56	-2.12	-3.66	-5.15	-0.06	6.04
*annualisiert							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
REH Kat. III	2.91	2.37	3.42	12.95	3.07	-14.07	-3.66

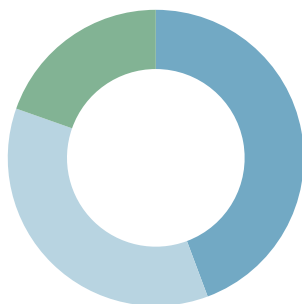
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

	REH
Incheon H Logis Seoul	7.4
Urban Core Portf. Randstad Region +	5.9
Beagle Eskilstuna	5.3
Stratford London	4.6
Project Heights Portf. Paris + SW France	4.1
Project Kobbelt Copenhagen	3.9
99 Sandstone Place Brisbane	3.6
Fairway Dublin	3.6
Friedenau Berlin	3.3
Bukit Batok Connection Singapore	2.7

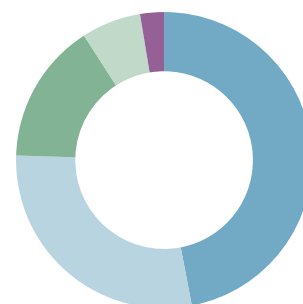
Regionen (in %)

	REH
USA	44.3
Europa	36.1
Asien/Pazifik	19.6



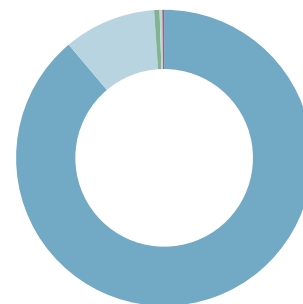
Sektoren (in %)

	REH
Industrie/Logistik	47.0
Wohnimmobilien	28.5
Büro	15.4
Einzelhandel	6.5
Hotel	2.6



Währungen (in %)

	REH
CHF	90.0
USD	10.2
SGD	0.6
EUR	0.3
JPY	0.2
AUD	-0.2
KRW	-1.0



Kategorienübersicht

Valor	Kategorie III
ISIN	37.905.094
Investitionsgrösse in CHF	CH0379050948
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2024	>1 Mio.
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2024	1.18
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	1.01
	0.25/0.10

¹ Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds 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.

⁴ zu Gunsten der Anlagegruppe