

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2017
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	GPR 250 World Net CHF
Fondsvermögen	CHF 10.96 Mio.
Basisportfolio	CHF 29.98 Mio.
Anzahl Positionen	53
Kursquelle	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'554.42
NAV Kategorie II	CHF 1'586.66

Fondsmanager

Fondsmanager	Van Lanschot Kempen Investment Management
Fondsmanager seit	November 2017
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

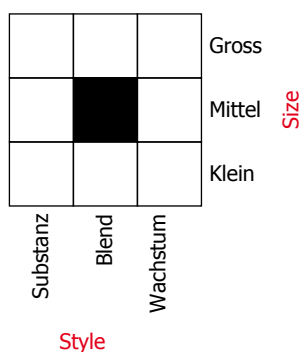
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.27%
Beta	1.03

ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box¹

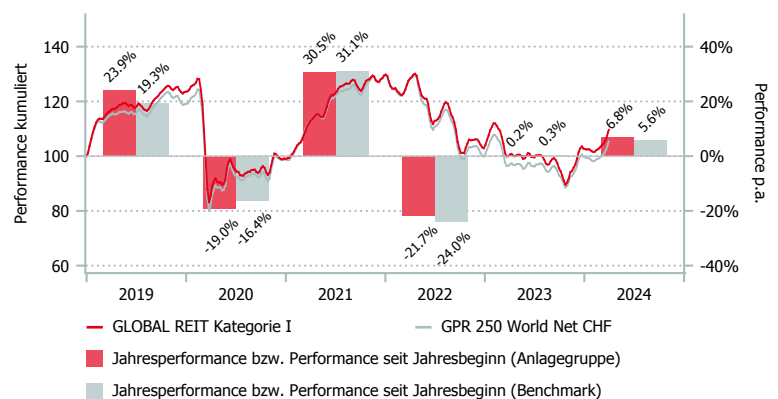


Anlagepolitik

GLOBAL REIT ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Ziel ist das Übertreffen der Performance der Benchmark (GPR250 Index) über einen Konjunkturzyklus hinweg. Das Portfolio ist mit über 50 Positionen breit diversifiziert und weist einen maximalen ex-ante Tracking Error von 4% auf. Die Positionsgrösse ist limitiert auf 5%. Es findet keine Währungsabsicherung gegen den CHF statt.

Die Anlagegruppe investiert in börsengehandelte Immobilienunternehmen, die Bestandteil des GPR250 Index sind. Dieser umfasst die 250 weltweit liquidesten kotierten Immobiliengesellschaften aus 12 Ländern. Maximal 10% des Vermögens der Anlagegruppe können ausserhalb dieses Universums investiert werden. Der Portfolio Manager strukturiert die Anlagen in sogenannte «Cluster», das heisst, er nimmt eine im Vergleich zum Index differenziertere Aufteilung vor. Dabei wird in den USA und in Europa der Fokus auf die Nutzungsart gelegt. Im Portfolio wird denn auch eine «cluster-neutrale» und nicht eine länderneutrale Allokation angestrebt. Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GR Kat. I	6.89	6.75	13.69	7.21	-0.74	-1.24	16.77
GR Kat. II	6.90	6.77	13.72	7.27	-0.68	-1.17	16.77
BM	6.42	5.62	12.46	6.99	-2.07	-1.79	16.17

*annualisiert

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GR Kat. I	-4.70	23.86	-19.02	30.46	-21.67	0.20	6.75
GR Kat. II	-4.63	23.96	-18.97	30.54	-21.62	0.26	6.77
BM	-4.38	19.25	-16.38	31.12	-23.95	0.31	5.62

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

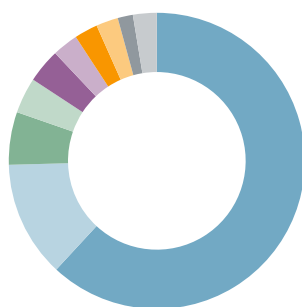
	GR
Extra Space Storage	4.3
Prologis	4.2
Alexandria Real Estate	4.1
Invitation Homes	3.9
Healthpeak Properties Inc	3.6
Sun Communities	3.4
Rexford Ind Realty	3.1
Highwood Properties	3.0
Federal Realty Invest TR	3.0
Realty Income	2.9

Sektoren (in %)

	GR	BM
Gewerbe	28.5	26.2
Wohnobjekte	18.5	19.7
Retail	17.5	20.7
Büro	16.1	13.5
Übrige	19.4	19.9

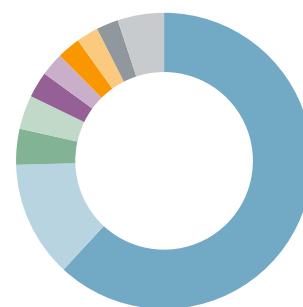
Währungen (in %)

	GR
USD	61.9
JPY	12.7
EUR	5.8
GBP	3.9
AUD	3.7
HKD	2.8
CAD	2.6
SGD	2.4
SEK	1.7
Übrige	2.6



Länder (in %)

	GR
USA	61.9
Japan	12.7
Grossbritannien	3.9
Australien	3.7
Hongkong	2.8
Kanada	2.6
Frankreich	2.5
Singapur	2.4
Deutschland	2.4
Übrige	5.1



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	37.905.098	37.905.101
ISIN	CH0379050989	CH0379051011
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.2023	0.54	0.48
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.2023	0.38	0.38
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁴	0.25	0.25

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

Datenquelle Benchmark: GPR