

# Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund – Catégorie AX–USD

## Informations générales

VNI par action (Catégorie AX)	10,32 USD
Total de l'actif net	100,6 millions USD
Date de lancement	15 mai 2017
Commission de gestion	1,00%
Frais récurrents (OCF)	1,10%
Indice	Indice composé <sup>(1)</sup>
Structure de fonds	SICAV
Gestionnaire d'investissement	Cohen & Steers Capital Management, Inc.
Domicile	Luxembourg
Type de fonds	OPCVM
Devise de référence	Dollar américain (USD)
Devise de la Catégorie d'Actions	Dollar américain (USD)
Investissement minimum <sup>(2)</sup>	5 000 USD
Fréquence de négociation	Quotidienne
Distribution	Revenu réinvesti

Voir le prospectus et le supplément pour de plus amples informations, y compris l'examen des risques et les détails sur les commissions et frais.

(1) Indice composé : l'indice de référence composé est constitué comme suit : 60% ICE BofAML Capital Securities Index, 25% ICE BofAML Hybrid Preferred Securities 8% Constrained Index et 15% Bloomberg Barclays USD Developed Market Contingent Capital Index.

(2) En USD, ou l'équivalent dans toute autre devise (le cas échéant), auquel cas les frais de conversion dans la devise seront à la charge de l'investisseur. Ce montant minimal pourra être supprimé ou modifié, pour tout cas particulier ou en général, à la discrétion des Administrateurs.

## Gestionnaire(s) de portefeuille

	Assurant la gestion des fonds depuis	Années d'expérience
William Scapell	Lancement	26
Elaine Zaharis-Nikas	Lancement	21

## Codes d'identification.

### Catégorie d'actions AX

Bloomberg	CSOPXAX
CUSIP	L1852B851
ISIN	LU1609658197
Sedol	BF13LZ4

### Pays dans lesquels il est enregistré :

Autriche, Belgique, Espagne, Finlande, France, Irlande, Luxembourg, Singapour, Suède et Suisse

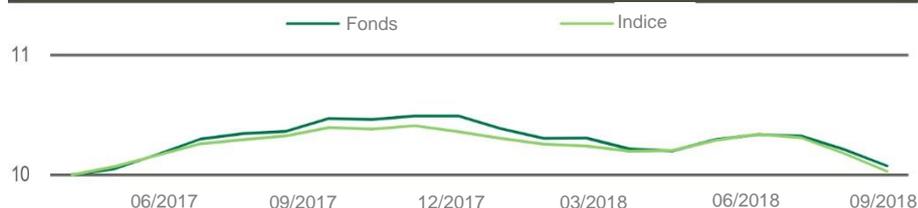
## Objectif et philosophie d'investissement

Le fonds Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund (le « Fonds ») cherche à générer un rendement total en investissant dans des titres privilégiés mondiaux. Dans sa quête de rendement total, le Fonds vise à la fois l'appréciation du capital et le revenu courant. Le Fonds investit dans un portefeuille mondial composé essentiellement de titres privilégiés et d'autres titres de capital (également connus comme hybrides) négociés tant en bourse que de gré à gré. L'équipe réalise des recherches fondamentales rigoureuses en analysant les paramètres de crédit traditionnels, en évaluant les caractéristiques structurelles des titres individuels et en évaluant des facteurs externes liés au marché. Nous utilisons des modèles exclusifs d'établissement de prix pour identifier les titres privilégiés qui, à notre avis, sont sous-évalués par rapport à leur écart de risque de crédit corrigé des options modifiées.

Une telle approche offre aux investisseurs le potentiel :

- de revenus élevés par rapport aux autres titres à revenu fixe
- d'opportunités axées sur la valeur grâce à des titres notés investment grade et d'autres titres
- d'accès au marché institutionnel plus vaste des titres privilégiés, qui comprend des titres à taux flottant et fixes à flottants
- de diversification en raison du faible chevauchement avec d'autres catégories de revenu fixe
- de gestion active par l'équipe dédiée aux titres privilégiés de Cohen & Steers

## Croissance de 10 000 USD (en milliers de dollars)



## Performance sur un an

30/09/2017-  
30/09/2018

Fonds	-0,38%
Indice	-0,16%

## Rendements totaux (annualisés)

	Cumul mois	Cumul trimestre	Cumul année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement (15/05/2017)
Fonds	-0,14%	1,22%	-1,61%	-0,38%	—	—	—	2,34%
Indice	-0,29%	1,05%	-0,96%	-0,16%	—	—	—	2,24%

Les données citées correspondent aux performances antérieures et ne préjugent pas les résultats futurs. Les rendements sont présentés nets de commissions. Rien ne garantit que toute tendance historique illustrée dans le présent rapport se répètera à l'avenir et il est impossible de prédire le moment où une telle tendance commencera. Rien ne garantit que les prévisions du marché contenues dans le présent rapport se réaliseront. Les performances actuelles peuvent être inférieures ou supérieures à celles indiquées. Le rendement et la valeur principale d'un investissement fluctueront et la valeur des actions, une fois rachetées, peut être supérieure ou inférieure à leur valeur initiale. Les périodes inférieures à un an ne sont pas annualisées. Les rendements sont historiques et comprennent la variation du cours de l'action et le réinvestissement de toutes les distributions. Les données sur les performances de fin de mois peuvent être consultées sur notre site Web à l'adresse [cohenandsteers.com](http://cohenandsteers.com). Rien ne garantit qu'un quelconque objectif d'investissement sera atteint. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice et la performance de l'indice ne reflète pas la déduction de commissions, de dépenses ou d'impôts.

# Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund – Catégorie AX–USD

## Caractéristiques <sup>(1)</sup>

	Fonds	Indice
Nombre de participations	141	186
Rendement actuel (brut)	6,4%	6,2%
Rendement potentiel minimal	5,8%	5,6%
Notation de crédit (S&P)	BBB-	BBB-
Coupon	6,6%	6,2%
Protection contre rachats anticipés (ans)	5,5	5,5
Duration moyenne pondérée (ans)	5,3	6,0
% FNB	22%	25%
% gré à gré	78%	75%
% Taux flottant	4,7%	0,1%

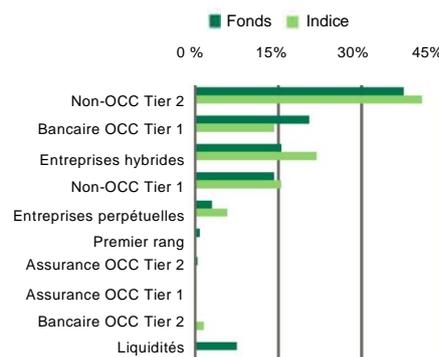
## Pondérations des secteurs <sup>(1)</sup>

	Fonds	Indice
Assurance	38,4%	40,8%
Bancaire	31,7%	30,3%
Services publics	11,2%	18,1%
Pipelines	3,4%	4,3%
Finance	2,9%	1,5%
Autres	2,8%	4,5%
Immobilier	1,0%	0,0%
Services de télécommunication	0,9%	0,0%
Industries de base	0,0%	0,4%
Liquidités	7,5%	0,0%

## 10 principales participations <sup>(1)</sup>

	% de la valeur de marché
Ally Financial Inc. 8,125% 02/15/2040 Pfd. A	2,2 %
Electricité de France 5,25% 12/29/2049	2,2 %
BHP Billiton Fin USA 6,75% 10/19/2075	2,1 %
Prudential Financial 5,625% 06/15/2043	1,8 %
Nippon Life Insurance 5% 10/18/2042	1,8 %
Meiji Yasuda Life Insurance 5,2% 10/20/2045	1,6 %
Fukoku Mutual Life Insur Flt Perp	1,5 %
Sumitomo Life Insurance 6,5% 9/20/73 144A	1,4 %
Metlife Inc 9,25% 4/8/2038 144A	1,3 %
Southern Co 5,5% 03/15/2057	1,3 %

## Positionnement de la structure du capital <sup>(1)</sup>



## 10 principaux pays <sup>(1)</sup>

	Fonds	Indice
États-Unis	34,6%	39,9%
Japon	12,8%	16,0%
Royaume-Uni	10,8%	11,0%
France	9,6%	9,1%
Suisse	4,7%	4,0%
Pays-Bas	4,3%	3,0%
Canada	4,3%	3,6%
Australie	3,9%	3,6%
Hong Kong	1,2%	3,3%
Italie	1,2%	1,4%

## Qualité de crédit

A-	7,9%	BB-	3,8%
BBB+	14,2%	B+	1,8%
BBB	13,2%	B	3,7%
BBB-	24,2%	Non noté	8,7%
BB+	9,3%	Liquidités	7,5%
BB	5,8%		

Source : Standard & Poor's. Les notations à base de lettres sont fournies pour indiquer la solvabilité proposée des participations sous-jacentes dans le portefeuille et vont généralement de A (la plus élevée) à D (la plus basse). Les notations de crédit peuvent faire l'objet de modifications. Les participations désignées NR ne sont pas notées par Standard & Poor's. Les notations ne s'appliquent pas aux actions du Fonds.

(1) La mention de titres spécifiques ne constitue pas une recommandation ni une sollicitation d'achat, de vente ou de détention de tout titre particulier et ne devrait pas être considérée comme un conseil d'investissement. Les pondérations peuvent varier au fil du temps et les participations peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. La somme des pondérations peut ne pas atteindre 100% en raison de l'arrondissement des chiffres. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice et la performance de l'indice ne reflète pas la déduction de commissions, de dépenses ou d'impôts. Source des caractéristiques : FactSet (méthodologie de détachement du dividende). Certaines caractéristiques sont des estimations basées sur les analyses de Cohen & Steers. Les caractéristiques des fonds peuvent varier au fil du temps. Pour les investisseurs en Suisse : l'Etat d'origine du Fonds est le Luxembourg. Le Représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, sis à Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich et l'Agent payeur est Neue Helvetische Bank AG, qui est basé à Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. En ce qui concerne les actions distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse, le lieu d'exécution et le for judiciaire sont le siège social du Représentant suisse. Les documents de base du Fonds, comme le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts constitutifs, ainsi que le rapport annuel et, le cas échéant, semestriel, peuvent être obtenus gratuitement au siège social du Représentant suisse.

**Type de fonds.** Un OPCVM domicilié au Luxembourg qui propose des catégories d'actions de distribution et d'appréciation aux investisseurs institutionnels et particuliers. Le fonds est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la directive CEE/85/611 du Conseil et est enregistré en tant que tel au Luxembourg. Le prospectus est approuvé par la CSSF de Luxembourg. Le fonds détient un passeport européen dont bénéficient les OPCVM IV sous le régime de la Partie I de la Loi de 2010. Cohen & Steers UK Limited est agréée et réglementée par la FCA (Financial Conduct Authority) (FRN458459).

### Information importante

Aucune déclaration ni aucune garantie ne sont formulées quant à l'efficacité d'une stratégie particulière ou d'un fonds au titre des rendements réels pouvant être obtenus.

Les actions du fonds ne sont offertes qu'aux termes du prospectus actuel, lequel peut être obtenu auprès de votre conseiller financier ou en contactant l'agent administratif du fonds. Les informations contenues dans la présente fiche d'information sont fournies exclusivement à titre informatif, ne prétendent pas décrire toutes les catégories d'actions proposées et ne doivent pas être interprétées comme une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat d'actions du fonds. Les ventes d'actions du fonds peuvent être limitées dans certains pays. Plus précisément, les actions ne peuvent être ni offertes ni vendues, que ce soit directement ou indirectement, aux États-Unis ou aux Ressortissants des États-Unis, tels que décrits plus en détail dans le prospectus. Voir le prospectus pour de plus amples informations, y compris l'examen des risques et les détails sur les commissions et frais.

Les présentes informations sont fournies par Cohen & Steers UK Limited. Elles ne peuvent pas être reproduites par d'autres personnes qui ne sont pas directement concernées par la décision d'investissement de l'investisseur potentiel et ne peuvent être fournies à de telles personnes sans l'autorisation écrite préalable de Cohen & Steers.

### Pour de plus amples informations, veuillez contacter :

Cohen & Steers UK, Limited  
50 Pall Mall, 7th Floor  
London SW1Y 5JH  
Royaume-Uni  
Téléphone : +44 207 460 6350

Sièges sociaux de l'entreprise  
280 Park Avenue, 10th Floor  
New York, New York 10017  
États-Unis  
Téléphone : 212 832 3232

Cohen & Steers Asia, Limited  
Suites 1201-02, Champion Tower  
3 Garden Road  
Central Hong Kong  
Téléphone : +852 3667 0080