

Cohen & Steers SICAV Global Preferred Securities Fund– Catégorie IX–couverte en EUR

Informations générales

VNI par action (Catégorie IX)	€10.21
Total de l'actif net	137,6 millions de dollars US
Date de lancement de la catégorie d'actions	15 mai 2017
Commission de gestion	0.45%
Frais récurrents (OCF)	0.45%
Indice	Indice mixte ⁽¹⁾⁽²⁾
Structure de fonds	SICAV
Gestionnaire d'investissement	Cohen & Steers Capital Management, Inc.
Domicile	Luxembourg
Type de fonds	UCITS
Devise de référence	Dollar américain (\$)
Devise de la Catégorie d'Actions	Euro (€)
Placement minimal ⁽³⁾	\$100,000
Fréquence de négociation	Quotidiennement
Distribution	Revenus réinvestis

Voir le prospectus 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) La devise de l'indice est en USD

(3) En USD, ou l'équivalent dans toute autre devise (le cas échéant), auquel cas les coûts de conversion de devise seront à la charge de l'investisseur. Ces minima peuvent faire l'objet d'une dérogation ou d'une modification.

Gestionnaire(s) de portefeuille

	Assurant la gestion des fonds depuis	Années d'expérience
William Scapell	Lancement	27
Elaine Zaharis-Nikas	Lancement	21

Codes d'identification.

Catégorie d'actions IX

Bloomberg	CSOPXXI
CUSIP	L1852B 885
ISIN	LU1609666299
Sedol	BF13MF1
WKN	A2N76Q

Pays dans lesquels il est enregistré :

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

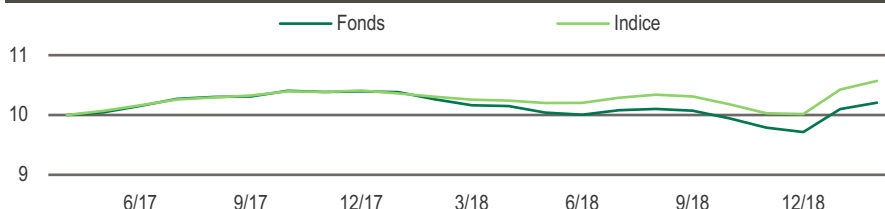
Objectif et philosophie d'investissement

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 :

- Revenu élevé par rapport à d'autres titres à revenu fixe
- Perspectives axées sur la valeur grâce à des titres de première qualité et à d'autres titres
- Accès au marché plus vaste des titres privilégiés institutionnels, qui comprend les titres à taux variable et à taux fixe/variable
- Diversification en raison du faible chevauchement avec les autres catégories à revenu fixe
- Gestion active par une équipe spécialisée en valeurs privilégiées chez Cohen & Steers

Croissance de 10.000 € (en milliers)



Performance sur un an

	28/2/18– 28/2/19
Fonds	-0.54%
Indice	2.56%

Performance calendaire

	2018
Fonds	-6.55%
Indice	-3.79%

Rendements totaux (annualisés)

	MTD	YTD	1 Année	3 Année	5 Année	10 Année	Depuis le lancement (15/5/17)
Fonds	1.06%	5.06%	-0.54%	—	—	—	1.15%
Indice	1.38%	5.53%	2.56%	—	—	—	3.14%

Les données citées correspondent aux performances antérieures et ne préjugent pas les résultats futurs. Les honoraires liés à la performance sont présentés déduction faite des frais. Rien ne garantit qu'une tendance historique illustrée dans le présent rapport se répètera à l'avenir, et il n'y a aucun moyen de prédire quand une telle tendance commencera. Rien ne garantit que les prévisions du marché contenues dans le présent rapport se réaliseront. La performance actuelle peut être inférieure ou supérieure à la performance indiquée. 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. 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 IX–couverte en EUR

Caractéristiques ⁽¹⁾

	Fonds	Indice
Nombre de participations	155	194
Rendement actuel	6.2%	5.9%
Rendement potentiel minimal	5.1%	5.0%
Notation de crédit (S&P)	BBB-	BBB-
Coupon	6.6%	6.2%
Protection contre rachats anticipés (ans)	5.5	5.7
Duration moyenne pondérée (ans)	5.4	5.6
% FNB	25%	25%
% OTC	75%	75%
% Taux flottant	3.6%	0.1%

Dix principaux titres en portefeuille ⁽¹⁾

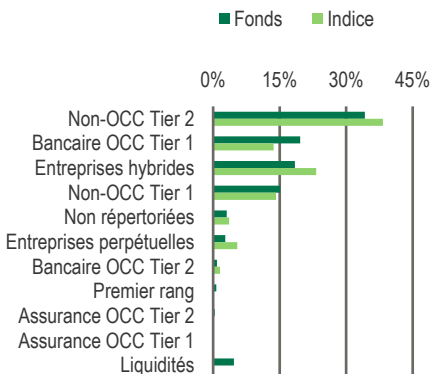
	% de la valeur de marché
Ally Financial Inc. 8,125% 02/15/2040 Pfd. A	2.2 %
BHP Billiton Fin USA 6,75% 10/19/2075	2.2 %
Electricite de France 5,25% 12/29/2049	1.8 %
Bank Of China Hong Kong 5,9% Perp	1.8 %
Prudential Financial 5,625% 06/15/2043	1.7 %
Metlife Capital Trust IV 7.875%	1.7 %
Prudential Financial 5,875% 09/15/42	1.6 %
Nippon Life Insurance 5% 10/18/2042	1.5 %
Transcanada Trust 5,875 08/15/76	1.4 %
Enel Spa 8.75% 9/24/73 144A	1.3 %

Les dix premiers pays ⁽¹⁾

	Fonds	Indice
États-Unis	35.3%	38.8%
Japon	12.7%	14.9%
France	9.8%	8.6%
Royaume-Uni	8.5%	12.5%
Suisse	6.1%	4.0%
Canada	5.6%	5.3%
Australie	4.6%	3.4%
Pays-Bas	3.5%	3.0%
Italie	1.9%	1.3%
Hong Kong	1.8%	3.1%

Secteur Pondérations ⁽¹⁾

	Fonds	Indice
Assurance	38.9%	38.1%
Bancaire	31.2%	31.4%
Services publics	13.9%	18.4%
Pipelines	4.1%	6.1%
Autres	3.4%	4.2%
Finance	2.6%	1.4%
Immobilier	0.9%	0.0%
Services de télécommunication	0.4%	0.0%
Industries de base	0.0%	0.4%
Liquidités	4.7%	0.0%

Positionnement de la structure du capital ⁽¹⁾

Qualité de crédit

A-	8.4%	BB-	4.2%
BBB+	14.6%	B+	1.4%
BBB	17.3%	B	3.6%
BBB-	25.3%	Non noté	6.8%
BB+	8.0%	Liquidités	4.7%
BB	5.7%		

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'État d'origine du Fonds est le Luxembourg. Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, et l'agent payeur est Helvetische Bank AG, 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 de la SICAV tels que le prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur (KIID), les statuts ainsi que le rapport annuel et, le cas échéant, le rapport semestriel peuvent être obtenus gratuitement en vous adressant au siège du Représentant en 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 une partie I OPCVM IV (passport européen) conformément à la loi de 2010. Cohen & Steers UK Limited est autorisée et réglementée par la 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 :**
cohenandsteers.com

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

+44 207 460 6350
CIX EUR 0219