

Investitionsmodalitäten und Kennzahlen der Anlagestiftungen mit Immobilien-Anlagegruppen

31.03.2024

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zürich
Telefon +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Pensimo • Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina
Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung • Avadis Anlagestiftungen • avenirplus Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur
AXA Anlagestiftung • Credit Suisse Anlagestiftungen • Die Anlagestiftung DAI • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung
Fundamenta Group Investment Foundation • Greenbrix Investment Foundation • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftungen
J. Safra Sarasin Anlagestiftungen • Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Realstone Anlagestiftung • REMNEX Anlagestiftung
Schweizer Anlagestiftung 1291 • Seraina Investment Foundation • SFP Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Swiss Prime Anlagestiftung
Telco Anlagestiftung • Terra Helvetica Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien • Vertina Anlagestiftung
Zürich Anlagestiftung

Investitionsmodalitäten der Anlagestiftungen mit Schweizer Immobilien-Anlagegruppen

Die nachfolgenden Angaben verstehen sich ohne Gewähr. Es gelten in jedem Fall die spezifischen, von den jeweiligen Anlagestiftungen festgelegten und kommunizierten Konditionen und Modalitäten.

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Valor	Anlagegruppe für Neuzeichnungen	Warteliste vorhanden	Ausgabebudgetschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Letzte Kapitalerhöhung	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (CHF)	Nächste Zeichnungsfrist	Anlagegruppe für Rückgaben	Rücknahmebudgetschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Kündigung	Kündigungsfrist	Kündigung Vertriebskommission in %
IMMOBILIEN SCHWEIZ: WOHNEN													
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	geschlossen	nein	0–2%	08.2023	25		offen	0–2%			
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	geschlossen	nein		06.2023	9		offen	0.25–2.5%			
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	geschlossen	ja	2.5%	05.2023	200		offen	3%/netting	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	54 773 708	geschlossen	ja	2.5%	09.2022	100		geschlossen	3%			
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	geschlossen	ja		05.2020	120		offen	3%	Zu jedem Monatsende	3 Monate	
Greenbrix	Greenbrix Housing – Wohngebäude in der Schweiz	22 404 215	offen	ja	0.75%		50	laufend möglich	offen	0.5%			
HIG	CH-Classico	287 520	geschlossen	ja	3%	09.2022	60		offen	3%	Jederzeit	1 Monat	0.25
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	geschlossen	nein	1%				offen	max. 5%	Zu jedem Kalenderjahresende	12 Monate	
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	geschlossen	nein	1%	03.2023	28		offen	max. 5%	Zu jedem Kalenderjahresende	12 Monate	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	offen	nein	0%	04.2024	12		offen	1%	Jederzeit		0.50
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	geschlossen	nein	0–2%	06.2023	125		offen	0–2%			
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	29 801 110	offen	ja					offen				
Realstone	Realstone Wohnimmobilien Schweiz	45 749 578	offen	ja	0.6%		20	30.06.2024	offen	3%	Zu jedem Jahresende	12 Monate	
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	offen	nein		05.2024	7	tbd	offen				
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	54 407 343	offen	ja			1	jederzeit	offen				
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	geschlossen	nein	0–3%	11.2022	70		offen	0–3%			
UTILITA	Gemeinnützige Immobilien Schweiz	35 781 736	offen	ja	0–2%		7	jeder Zeit	offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende		
Vertina	Wohnen	116 503 599	offen	nein					offen				
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	geschlossen	ja					offen				
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	offen	ja	3%	11.2023	300		offen	3–7%	Zu jedem Monatsende	3 Monate	
IMMOBILIEN SCHWEIZ: GESCHÄFT													
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	geschlossen	nein		06.2023	8		offen	0.25–2.5%			
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	geschlossen	ja	2.5%				offen	3%/netting	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	geschlossen	ja					offen	3%	Zu jedem Monatsende	3 Monate	
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	offen	nein	1%		21	offen	offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
Ecoreal	SUISSESELECT	18 111 104	offen	nein				01.07.2024	offen		Jederzeit ¹	18 Monate	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	offen	nein	0%	04.2024	12		offen	1%	Jederzeit		0.50
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	geschlossen	nein	0–2%	05.2019	87		offen	0–2%			
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	52 292 811	offen	ja			10	30.04.2024	offen				
SIF	SIF FOCUS	50 968 130	offen	ja		05.2022			offen				
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	13 683 758	geschlossen	ja		05.2022	250		offen	max. 3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Telco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	59 865 267	offen	nein				bis 20. des Monats	offen	1.5%	Zu jedem Monatsende	1 Monat	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	geschlossen	nein	0–3%	06.2023	250	30.6.2024	offen	0–3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	geschlossen	nein	2%	12.2022	10		offen	max. 3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	offen	ja					offen				

¹ Kündigungsfrist von 18 Monaten auf den 30.09.2026. Kommissionsfreie Zession von gekündigten Ansprüchen durch Neuzeichnungen vor Ablauf der Kündigungsfrist möglich.

Investitionsmodalitäten der Anlagestiftungen mit Schweizer Immobilien-Anlagegruppen

Die nachfolgenden Angaben verstehen sich ohne Gewähr. Es gelten in jedem Fall die spezifischen, von den jeweiligen Anlagestiftungen festgelegten und kommunizierten Konditionen und Modalitäten.

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Valor	Anlagegruppe für Neuzzeichnungen	Warteliste vorhanden	Ausgabebauschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Letzte Kapitalerhöhung	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (CHF)	Nächste Zeichnungsfrist	Anlagegruppe für Rückgaben	Rücknahmeabschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Kündigung	Kündigungsfrist	Kündigung Vertriebskommission in %
IMMOBILIEN SCHWEIZ: GEMISCHT													
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	offen	nein	1%		35	laufend möglich	offen				
avenirplus	Immobilien	37 163 493	offen	nein		04.2023	10	laufend	offen				
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240				12.2021	12	N/A					
AXA	Immobilien Schweiz	43 669 851	geschlossen	nein	2.5%	12.2022	130	N/A	offen	2.5%			
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	geschlossen	ja		05.2022	350		offen	3%	Zu jedem Monatsende	3 Monate	
Ecoreal	SUISSECORE Plus	10 852 415	offen	nein				01.07.2024	offen		Jederzeit ¹	18 Monate	
Fundamenta	Swiss Real Estate	46 413 344	offen	ja			72		offen				
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	offen	nein	0%				offen	0–2.5%	Zu jedem Halbjahresende	6 Monate	
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	geschlossen	nein	0%	11.2019	100		offen	0–2.5%	Zu jedem Halbjahresende	6 Monate	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	geschlossen	ja					offen	5%	Zu jedem Jahresende	12 Monate	
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	geschlossen	ja	2.5%		100		offen	0–2.5%			
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	offen	nein	1%		50		offen	3%	Zu jedem Kalenderjahresende	12 Monate	0.25
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	38 555 648	geschlossen	ja		11.2023	76		offen	max. 3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	10 615 013	geschlossen	ja		05.2023	350		offen	max. 3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	26 362 735	geschlossen	nein	0.8%	07.2023	26	17.05.2024-14.06.2024	offen	2–2.5%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	geschlossen	ja					offen	3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Tellico	Immobilien Schweiz	2 455 979	offen	nein	0.75%			bis 20. des Monats	offen	1.5%			
Turidomus	Urban & Mixed-use	30 770 251	offen	nein		11.2023	100	30.6.2024	offen				
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	geschlossen	nein	2%	12.2022	164		offen	max. 3%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
Total (53)													

¹ Kündigungsfrist von 18 Monaten auf den 30.09.2026. Kommissionsfreie Zession von gekündigten Ansprüchen durch Neuzeichnungen vor Ablauf der Kündigungsfrist möglich.

Kennzahlen der Anlagestiftungen mit Schweizer Immobilien-Anlagegruppen (Basis Jahresabschlüsse)

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Landungsdatum	Jahresabschlussdatum	Gesamtvermögen in Mio. (CHF)	Nettovermögen in Mio. (CHF)	Mietausfallquote in %	Fremdfinanzierungsquote in %	Betriebsgewinnmarge in % (EBIT-Marge)	Betriebsaufwandsquote in % (TEBISA (GA))	Betriebsaufwandsquote in % (TEBISA (NAV))	Eigenkapitalrendite in % (ROE)	Gesamtkapitalrendite in % (ROC)	Ausschüttungsrendite in % (12M rollierend) ²	Ausschüttungsquote in %	Anlagenrendite KGAST in % (12M rollierend)	Energieintensität in kWh/m²	Energieverbrauch in MWh	Abdeckungsgrad in % ¹	Energieverteilung in %	Per Quartalsabschluss (falls vorhanden)
IMMOBILIEN SCHWEIZ: WOHNEN (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)				25'566	22'532	3.87	8.91	74.90	0.36	0.41	2.62	2.49			109.79		88.72			
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	12.2012	30.09	479	408	2.51	8.52	75.24	0.23	0.28	3.31	3.08	2.46	85.22	3.39	112.90	5'562	88.00		30.09.2023
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	03.2000	31.03	2'045	1'832	4.06	4.44	78.33	0.26	0.29	6.41	5.73	2.87	100.91	6.60					31.03.2023
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	12.1994	31.10	3'485	3'369	2.76		78.09	0.41	0.44	3.10	2.91			3.13	112.80	69'057	94.30		31.10.2023
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	10.2020	31.10	298	292	2.34		76.50	0.47	0.49	4.72	3.69			3.99	107.20	6'969	100.00		31.10.2023
CSA	Real Estate Switzerland Residential	07.2006	30.06	1'356	1'067	5.38	16.13	72.31	0.52	0.66	3.82	3.12			4.00	99.50	21'768	76.70		30.06.2023
Greenbrix	Greenbrix Housing – Wohngebäude in der Schweiz	06.2013	30.09	470	364	5.86	20.92	71.07	0.54	0.70	1.60	1.42	3.19	100.00	3.63	100.49	8'329	100.00		31.03.2024
HIG	CH-Classico	12.1969	30.09	1'456	1'062	2.18	24.07	82.38	0.29	0.39	5.30	3.74	4.44	108.18	5.34	106.50	27'157	92.80		30.09.2023
IST	Immobilien Schweiz Fokus	06.2003	30.09	407	324	2.34	14.42	74.63	0.34	0.44	4.31	3.63			4.34	118.50	9'002	96.05		30.09.2023
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	10.2014	30.09	422	326	1.82	21.13	80.34	0.35	0.48	2.18	2.08			1.83	83.38	7'159	97.78		30.09.2023
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	12.2010	31.12	899	715	4.33	14.80	64.90	0.50	0.66	-0.06	0.15	2.23	99.33	-0.07	114.59	14'981	72.00		31.12.2023
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	12.1983	31.12	2'622	2'330	2.45	5.88	76.31	0.21	0.24	2.01	1.92	2.58	94.07	2.06	105.30	49'651	95.00		31.12.2023
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	12.2015	31.03	119	103	43.73	11.89	48.76	0.76	0.95	1.00	0.95			0.89					30.09.2023
Realstone	Realstone Wohnimmobilien Schweiz	12.2019	31.12	310	242	1.23	21.75	61.63	0.65	0.89	2.65	3.22			2.41	147.30	6	90.02		31.03.2024
SIF	Swiss Development Residential	03.2017	31.12	1'541	1'126	14.36	24.80		0.14	0.19	0.01				0.99					31.03.2024
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	04.2020	31.12	181	125	5.83	32.79	68.72	0.60	0.75	1.00	1.01			1.00					31.12.2023
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	12.2002	31.12	4'805	4'512	2.35	0.16	78.16	0.22	0.23	1.93	1.85	2.58	92.26	1.98	111.20	79'961	88.00		31.12.2023
UTILITA	Gemeinnützige Immobilien Schweiz	02.2017	30.09	209	148	4.24	27.45	65.15	0.53	0.74	2.76	2.26			3.27	102.39	3'493	96.88		31.03.2024
Vertina	Wohnen	03.2022	31.03	83	73	1.82	11.02	79.05	0.79	0.86	2.17	2.25			2.15					31.03.2024
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	12.2005	31.12	776	722	2.81		79.10	0.21	0.22	1.83	1.69			1.83					31.12.2023
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	04.2004	31.12	3'603	3'393	2.95	1.11	66.55	0.62	0.67	1.63	1.51			1.53	112.60	60'244	82.00		31.12.2023
IMMOBILIEN SCHWEIZ: GESCHÄFT (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)				11'842	9'714	7.25	15.45	76.87	0.45	0.57	1.43	1.42			90.38		80.64			
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	03.2000	31.03	894	788	11.51	7.46	88.89	0.25	0.28	5.18	4.55	2.84	100.02	5.09					31.03.2023
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	10.2011	31.10	951	882	7.67	4.37	75.99	0.42	0.46	-0.42	-0.27			-0.42	74.10	29'378	94.30		31.10.2023
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	07.2010	30.06	1'981	1'404	9.47	27.34	74.88	0.52	0.70	-0.65	-0.04			-0.65	96.20	24'327	66.70		30.06.2023
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	12.2016	30.06	284	261	19.27	7.11	84.07	0.45	0.49	3.71	3.42			-0.51					31.03.2024
Ecoreal	SUISSESELECT	04.2012	30.09	566	534	13.63	3.23	77.41	0.42	0.46	2.45	2.39			2.65	101.35	22'843	100.00		30.09.2023
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	08.2015	30.06	432	345	1.65	17.50	77.66	0.48	0.60	1.26	1.19	3.32	98.79	1.26	124.21	1'973	97.00		31.12.2023
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	12.1999	31.12	617	513	4.25	13.53	84.54	0.18	0.21	2.86	2.56	3.11	79.57	2.95	103.10	8'250	91.00		31.12.2023
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	11.2020	30.09	149	96	16.70	36.30	58.70	0.20	0.40	1.90	1.60			4.00	63.00	5'284	100.00		31.03.2024
SIF	SIF FOCUS	02.2020	31.12	15	15	79.09			0.20	0.20	-0.22				-14.92					31.03.2024
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	10.2011	30.09	2'588	1'926	3.11	23.10	71.30	0.69	0.92	1.71	1.55			1.71	96.80	22'763	70.10		30.09.2023
Tellco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	02.2021	31.12	74	56	4.10	23.57	85.83	0.50	0.68	5.12	4.00			5.09					31.12.2023
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	12.2002	31.12	1'663	1'520	4.51	5.07	85.43	0.13	0.15	0.91	0.87	3.32	101.01	0.94	84.70	11'726	94.00		31.12.2023
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	11.2009	30.09	798	626	10.76	20.68	69.13	0.56	0.70	1.74	1.83	2.05	73.37	2.35	69.20	11'520	79.00		31.12.2023
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	07.2007	31.12	831	748	5.89	7.34	70.83	0.62	0.69	1.51	1.49			1.51	77.30	11'990	73.00		31.12.2023

¹ Der Abdeckungsgrad zeigt den Flächenanteil, für den den Verbrauchswerte vorhanden sind. ² Ein leeres Feld bedeutet, dass die Anlagegruppe thesaurierend ist.

Fossile Energie
 Erneuerbare Energie

Kennzahlen der Anlagestiftungen mit Schweizer Immobilien-Anlagegruppen (Basis Jahresabschlüsse)

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Laufungsdatum	Jahresabschlussdatum	Gesamtvermögen in Mio. (CHF)	Nettovermögen in Mio. (CHF)	Mietausfallquote in %	Fremdfinanzierungs- quote in %	Betriebsgewinnmarge in % (EBIT-Marge)	Betriebsaufwandquote in % (TERISA (GAV))	Betriebsaufwandquote in % (TERISA (NAV))	Eigenkapitalrendite in % (ROE)	Gesamtkapitalrendite in % (ROC)	Ausschüttungsrendite in % (12M rollierend) ²	Ausschüttungsquote in %	Anlagerendite KGAST in % (12M rollierend)	Energieintensität in kWh/m ²	Energieverbrauch in MWh	Abdeckungsgrad in % ¹	Energieverteilung in %	Per Quartalsabschluss (falls vorhanden)
IMMOBILIEN SCHWEIZ: GEMISCHT (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)				50'228	42'417	5.19	12.73	73.93	0.48	0.58	2.34	2.09			95.43		86.12			
1291	Immobilien Schweiz	09.2018	30.06	1'366	1'040	6.91	21.41	68.32	0.69	0.84	1.58	1.58	2.45	87.23	1.65	96.90	18'681	100.00		30.06.2023
avenirplus	Immobilien	10.2016	31.12	256	184	4.20	28.82	64.03	0.70	1.01	1.25	1.57			1.42	80.53	3'649	78.18		31.03.2024
AWI	Immobilien Schweiz	12.2008	31.12	95	95	2.62	24.33	67.57	0.52	0.68	-0.26	0.13	2.60	1.02	0.38	108.86	14'355	100.00		28.03.2024
AXA	Immobilien Schweiz	01.2019	31.03	9'345	8'453	4.90	2.99	72.54	0.40	0.42	0.99	0.97	2.45	100.00	1.00					31.03.2024
CSA	Real Estate Switzerland ³	01.2002	30.06	8'736	6'521	7.18	21.07	74.94	0.50	0.67	2.00	1.73	2.42	99.40	4.00	100.40	124'836	79.00		30.06.2023
Ecoreal	SUISSECORE Plus	01.2010	30.09	1'340	1'287	7.65		74.68	0.38	0.40	2.44	2.34			2.66	98.59	32'099	100.00		30.09.2023
Fundamenta	Swiss Real Estate	06.2019	30.09	758	555	1.47	25.90	76.38	0.28	0.37	2.39	1.35			3.02					31.03.2024
Helvetia	Immobilien Romandie	01.2016	31.12	809	631	2.79	21.50	68.47	0.51	0.66	3.18	2.66			3.16	126.30	13'059	81.70		31.12.2023
Helvetia	Immobilien Schweiz	09.2012	31.12	1'016	831	5.68	16.05	72.63	0.55	0.66	2.00	2.17			2.34	102.80	21'048	89.60		31.12.2023
IST	Immo Invest Schweiz	06.2003	30.09	799	799				0.97	0.97					1.47					30.09.2023
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	11.2010	31.12	842	737	2.63	9.75	67.75	0.78	0.91	2.56	2.33			2.56	68.00	9'062	70.00		31.12.2023
SFP	Swiss Real Estate	12.2018	31.12	727	605	0.71	15.60	71.33	0.55	0.66	3.63	3.30	2.39	92.40	1.78	75.00	6'038	100.00		31.03.2024
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	12.2017	30.09	497	447	1.43	7.64	66.28	0.75	0.84	1.65	1.60			1.84	63.70	1'920	73.00		30.09.2023
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	11.2009	30.09	4'243	3'756	1.89	8.42	68.70	0.70	0.82	1.74	1.48			1.85	105.00	73'191	94.00		30.09.2023
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	12.2015	31.12	4'013	2'792	2.00	27.20	77.22			0.88	0.72			1.57					31.03.2024
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz ³	09.1975	30.06	9'684	8'535	5.99	6.52	76.66	0.37	0.47	4.99	4.37			4.95	80.20	122'800	94.00		30.06.2023
Telco	Immobilien Schweiz	01.2006	31.12	1'271	1'070	5.83	14.05	70.85	0.54	0.67	3.71	3.29			3.87	115.60	22'094	70.00		31.12.2023
Turidomus	Urban & Mixed-use	12.2019	31.12	1'661	1'422	12.33	13.98	86.90	0.16	0.18	1.13	1.22	2.42	100.17	1.16	117.50	6'469	48.00		31.12.2023
UBS 1	Immobilien Schweiz	12.1973	30.09	2'770	2'657	4.51		71.56	0.58	0.61	1.98	1.91	1.58	63.81	2.15	102.20	54'287	89.60		31.12.2023
Total (53)				87'637	74'663	5.08	12.11	74.61	0.44	0.52	2.30	2.11			99.11		86.07			

¹ Der Abdeckungsgrad zeigt den Flächenanteil, für den Verbrauchswerte vorhanden sind. ² Ein leeres Feld bedeutet, dass die Anlagegruppe thesaurierend ist.³ Diese Anlagegruppe besteht aus mehreren Anspruchsklassen. Obenstehend sind konsolidierte Zahlen (alle Anspruchsklassen) und Kennzahlen der grössten Anspruchsklasse (Anlagerendite, TERISA [NAV], TERISA [GAV], Ausschüttungsrendite) aufgeführt.

 Fossile Energie
 Erneuerbare Energie

Investitionsmodalitäten der Anlagestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen

Die nachfolgenden Angaben verstehen sich ohne Gewähr. Es gelten in jedem Fall die spezifischen, von den jeweiligen Anlagestiftungen festgelegten und kommunizierten Konditionen und Modalitäten.

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Klasse	Valor	Anlagegruppe für Neuzuschreibungen	Warteliste vorhanden	Ausgabebauschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Letzte Kapitalerhöhung	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (CHF)	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (denominierte Währung)	Nächste Zeichnungsfrist	Anlagegruppe für Rückgaben	Rücknahmeabschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Kündigung	Kündigungsfrist	Kündigung Vertriebskommission in %
DIREKTE ANLAGEN															
AFIAA	Global		1 957 472	offen	ja	1.5%					offen	1.5%	Zu jedem Jahresende	12 Monate	
	Global Hedged		42 041 475	offen	ja	1.5%					offen	1.5%	Zu jedem Jahresende	15 Monate	
CSA	Real Estate Germany		23 547 751	offen	ja						geschlossen				
DAI	Gewerbeimmobilien Deutschland plus DAGID		57 976 555	offen	nein	0%		13	13	bis 30.06.2024	offen	0%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	2.25
Prisma	Global Residential Real Estate	II	58 142 167												
		I	58 142 152												
Prisma	Redbrix Real Estate		38 158 212												
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG		56 848 140												
	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG		56 847 985												
Swiss Prime	Living+ Europe hedged		56 192 668	offen	ja			4	4		offen		Zu jedem Jahresende	18 Monate	
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged		56 192 676	offen	ja				6		offen		Zu jedem Jahresende	18 Monate	
Zürich	Immobilien Europa Direkt	A	18 350 327	offen	nein	1.5%				laufend	offen	2–5%			
Zürich	Immobilien USA		44 805 879	offen	nein	1.5%				laufend	offen	2–5%			

Investitionsmodalitäten der Anlagestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen

Die nachfolgenden Angaben verstehen sich ohne Gewähr. Es gelten in jedem Fall die spezifischen, von den jeweiligen Anlagestiftungen festgelegten und kommunizierten Konditionen und Modalitäten.

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Klasse	Valor	Anlagegruppe für Netzrechnungen	Warteliste vorhanden	Ausgabebudget in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Letzte Kapitalerhöhung	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (CHF)	Volumen letzte Kapitalerhöhung in Mio. (denominierte Währung)	Nächste Zeichnungsfrist	Anlagegruppe für Rückgaben	Rücknahmeabschlag in % (zu Gunsten Anlagevermögen)	Kündigung	Kündigungsfrist	Kündigung Vertriebskommission in %
INDIREKTE ANLAGEN															
AFIAA	Diversified indirect		36 766 965	offen	ja	0%					offen	max. 1.5–2%	Zu jedem Quartalsende ¹	24 Monate	
	Diversified indirect hedged		42 041 468	offen	ja	0%					offen	max. 1.5–2%	Zu jedem Quartalsende ²	27 Monate	
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	S	32 336 245												
		A	32 336 250	offen	ja						offen				
		L	32 336 252	offen	ja						offen				
		M	32 336 258	offen	ja						offen				
IST	Immobilien Global	III	34 217 428	offen	nein	0.2%					offen	0.05%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
	Immobilien Global CHF Hedged		37 905 094	offen	ja	0.2%					offen	0.05%	Zu jedem Quartalsende	6 Monate	
SFP	Global Core Property	B	35 641 285	offen	nein						offen				
		A	35 641 283	offen	nein						offen				
		X	36 828 982	offen	nein						offen				
	Global Core Property Hedged CHF	A	37 014 269	offen	nein						offen				
		B	37 014 272	offen	nein						offen				
		C	37 014 273	offen	nein						offen				
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	DT CHF	2 565 077												
		GT CHF	19 225 271												
		NT CHF	19 225 270												
Testina	Anlagegruppe D2		30 488 422	offen	nein						offen				
UBS 3	Global Living	I-A0	121 543 300	offen	ja	0–2%					offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-A1	121 543 413	offen	ja	0%					offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-A2	121 543 436	offen	ja	0%					offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
	Global Living	I-X	121 544 460	offen	ja	0%					offen	0–2%	Zu jedem Monatsende	12 Monate	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	I-A0	12 355 878	offen	ja	0%					offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-A1	12 355 881	offen	ja	0%					offen	0–2%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-A2	12 355 883	offen	ja	0%					offen	0%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-A3	12 355 885	offen	ja	0%					offen	0%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
		I-X	12 355 889	offen	ja	0%					offen	0%	Zu jedem Quartalsende	12 Monate	
Zürich	Immobilien Global		44 805 881	offen	nein	1.5%				laufend	offen	2–5%			
GEMISCHTE ANLAGEN (DIREKT & INDIRECT)															
Testina	Alpha		23 406 580	offen	nein	0–1%					offen	0–1%			
Total (43)															

¹ 24-monatige Kündigungsfrist in den ersten 2 Jahren, danach 6 Monate. ² 27-monatige Kündigungsfrist in den ersten 2 Jahren, danach 9 Monate.

Kennzahlen der Anlagestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen (Basis Jahresabschlüsse)

Basierend auf der denominierten Währung

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Klasse	Launchedatum	Jahresabschlussdatum	Denominierte Währung	Hedging	Gesamtvermögen in Mio. (CHF)	Nettovermögen in Mio. (CHF)	Gesamtvermögen in Mio. (denominierte Währung)	Nettovermögen in Mio. (denominierte Währung)	Mietausfallquote in %	Fremdfinanzierungsquote in %	Betriebsgewinnmarge in % (EBIT-Marge)	Betriebsaufwandsquote in % (TEISA (GAU))	Betriebsaufwandsquote in % (TEISA (NAV))	Eigenkapitalrendite in % (ROE)	Gesamtkapitalrendite in % (ROC)	Ausschüttungsrendite in % (12M rollierend)	Ausschüttungsquote in %	Anlageerträge KGAST in % (12M rollierend) in kWh/m²	Energieintensität in kWh/m²	Energieverbrauch in MWh	Abdeckungsgrad in %²	Energieverteilung in %	Per Quartalsabschluss (falls vorhanden)
DIREKTE ANLAGEN (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)							3'545	2'706			9.38	26.12	69.50	0.62	0.85	-15.65	-11.51			83.55		77.43			
AFIAA	Global		08.2004	30.09	CHF	nein	1'809	1'266	1'809	1'266	11.86	24.33	80.57	0.55	0.76	-19.60	-15.33	3.36	-26.71	87.80	26'040	75.00		31.12.2023	
	Global Hedged		06.2018	30.09	CHF	ja	458	458	458	458					0.80	-18.56			-22.17	87.80	26'040	75.00		31.12.2023	
CSA	Real Estate Germany		09.2014	30.06	EUR	nein	905	612	884	597	4.41	29.70	64.39	0.74	1.09	-12.35	-8.42		-12.35	72.90	17'347	83.50		30.06.2023	
DAI	Gewerbeimmobilien Deutschland plus DAGID		02.2021	30.06	EUR	nein	346	343	356	353			25.00	0.66	0.74	-0.25	0.39		-2.68					31.03.2024	
Prisma	Global Residential Real Estate	II	12.2020	31.03	USD	nein				39														31.12.2023	
		I	12.2020	31.03	USD	nein																		31.12.2023	
Prisma	Redbrix Real Estate		12.2017	31.03	EUR	nein			60	50														30.09.2023	
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG		12.2020	30.09	EUR	nein			169	169														30.09.2023	
	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG		12.2020	30.09	CHF	ja	16	16	16	16														30.09.2023	
Swiss Prime	Living+ Europe hedged		05.2021	31.12	CHF	ja	11	11	11	11					0.43				-5.31					31.03.2024	
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged		05.2021	31.12	EUR	nein			61	41	33.27	68.08			0.96	0.71		-3.39	129.30	2'791	100.00		31.03.2024		
Zürich	Immobilien Europa Direkt	A	11.2013	31.12	EUR	nein			1'418	1'024	3.55	24.39	74.24	0.96	1.31	-9.34	-6.50		-9.34	91.10	40'135	82.00		31.12.2023	
Zürich	Immobilien USA		09.2019	31.12	USD	nein			387	383	3.11	62.37	0.99	1.00	-5.62	-5.81		-10.21	62.15	6'912'836	97.00		31.12.2023		

¹ Ein leeres Feld bedeutet, dass die Anlagegruppe thesaurierend ist. ² Der Abdeckungsgrad zeigt den Flächenanteil, für den Verbrauchswerte vorhanden sind.
 Fossile Energie
 Erneuerbare Energie

Kennzahlen der Anlagestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen (Basis Jahresabschlüsse)

Basierend auf der denominierten Währung

Anlagestiftung	Anlagegruppe	Klasse	Launchdatum	Jahresabschlussdatum	Denominierte Währung	Hedging	Gesamtvermögen in Mio. (CHF)	Nettovermögen in Mio. (CHF)	Gesamtvermögen in Mio. (denominierte Währung)	Nettovermögen in Mio. (denominierte Währung)	Mietausfallquote in %	Fremdfinanzierungsquote in %	Betriebsgewinnmarge in % (EBIT-Marge)	Betriebsaufwandsquote in % (TEISA (GAU))	Eigenkapitalrendite in % (TEISA (NAV))	Gesamtkapitalrendite in % (ROC)	Ausschüttungsrendite in % (2M-Tolleranz) ¹⁾	Ausschüttungsquote in %	Anlagenrendite KGAST in % (2M-Tolleranz) ²⁾	Energieintensität in kWh/m²	Energieverbrauch in MWh	Abdeckungsgrad in % ³⁾	Energieverteilung in %	Per Quartalsabschluss (falls vorhanden)
INDIREKTE ANLAGEN (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)							29'028	28'785			4.25	26.13	65.34	1.24	1.38	-11.35	-17.11		111.99		81.52			
AFIAA	Diversified indirect ^{2,3}		09.2016	30.09	CHF	nein	423	422	423	422		27.90		1.77	-11.93			-14.85						31.12.2023
	Diversified indirect hedged		03.2019	30.09	CHF	ja	430	417	430	417				1.79	-10.19			-10.57						31.12.2023
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global ⁴	S	10.2016	30.06	CHF	ja	2'054	2'049	2'054	2'049				1.54										30.06.2023
		A	07.2017	30.06	CHF	ja								1.76										30.06.2023
		L	07.2017	30.06	CHF	ja								1.63										30.06.2023
		M	10.2016	30.06	CHF	ja								0.99										30.06.2023
IST	Immobilien Global	III	12.2016	30.09	USD	nein	151	151						1.31				-20.30						30.09.2023
	Immobilien Global CHF Hedged		09.2017	30.09	CHF	ja	42	42	42	42				1.30				-14.10						30.09.2023
SFP	Global Core Property	B	09.2017	31.12	CHF	nein	33	22	33	22								-18.61						31.12.2023
		A	09.2018	31.12	CHF	nein												-18.79						31.12.2023
		X	09.2017	31.12	CHF	nein												-18.26						30.09.2023
		A	09.2017	31.12	CHF	ja	369	156	369	156								-12.75	113.80	6'037	79.00			31.12.2023
	Global Core Property Hedged CHF	B	09.2017	31.12	CHF	ja												-12.56	113.80	6'037	79.00			31.12.2023
		C	09.2017	31.12	CHF	ja												-12.51	113.80	6'037	79.00			31.12.2023
		X	06.2020	31.12	CHF	ja												-12.18	113.80	6'037	79.00			31.12.2023
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	DT CHF	07.2006	30.06	CHF	ja	403	403	403	403				0.95				4.59						31.03.2024
		GT CHF	03.2013	30.06	CHF	ja								0.80				4.76						31.03.2024
		NT CHF	04.2013	30.06	CHF	ja												5.58						31.03.2024
Testina	Anlagegruppe D2		11.2015	31.12	CHF	nein	55	55	55	55								-22.39						31.12.2023
UBS 3	Global Living	I-A0	03.2023	30.09	CHF	ja	720	720	720	720			0.56	0.68				5.59						31.03.2024
		I-A1	03.2023	30.09	CHF	ja							0.51	0.63				5.68						31.03.2024
		I-A2	03.2023	30.09	CHF	ja							0.47	0.59				5.77						31.03.2024
		I-X	03.2023	30.09	CHF	nein	240	240	240	240			0.23	0.35				6.27						31.03.2024
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	I-A0		30.09	CHF	ja	24'051	24'051	24'051	24'051			1.57	1.69			2.16	-7.84						31.03.2024
		I-A1	06.2011	30.09	CHF	ja							1.48	1.60			2.23	-7.75						31.03.2024
		I-A2	06.2011	30.09	CHF	ja							1.33	1.45			2.39	-7.62						31.03.2024
		I-A3	03.2012	30.09	CHF	ja							1.24	1.36			2.69	-7.53						31.03.2024
		I-X	12.2011	30.09	CHF	ja							0.75	0.87			3.00	-7.09						31.03.2024
Zürich	Immobilien Global		08.2019	31.12	CHF	nein	57	57	57	57	4.25	13.03	65.34	0.94	0.95	-15.74	-17.11	-15.76	100.26	15'562	97.80			31.12.2023
GEMISCHTE ANLAGEN (DIREKT & INDIRECT) (Vermögen in Summen, Kennzahlen: gewichteter Durchschnitt)							688	681			4.60	19.00		1.12										
Testina	Alpha		12.2013	31.12	CHF	nein	688	681	688	681	4.60	19.00		1.12 ⁶				-18.59						31.12.2023
Total (43)							33'261	32'172			8.34	24.86	69.43	1.17	1.32	-14.76	-11.61		86.91		77.91			

¹ Ein leeres Feld bedeutet, dass die Anlagegruppe thesaurierend ist. ² Transfer von Avadis Anlagestiftung per 01.07.2017. ³ Kapitalzusagen erfolgen in USD. Die Währung der Anlagegruppe ist CHF. ⁴ Die ausgewiesene Netto-Anlagenrendite wird anhand der "Modified Dietz" Methode berechnet.⁵ Der Abdeckungsgrad zeigt den Flächenanteil, für den Verbrauchswerte vorhanden sind. ⁶ Inkl. Performance Fee auf der Stufe Zielfortfolio.

Direkte Anlagen

AFIAA Global (1 957 472); CHF-Hedged (42 041 475)

Anlagestiftung	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland
Produktmanager	Sebastian Feix (Feix@afiaa.com)
Zeichnung	Offen (1.50% Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	Zum Geschäftsjahresende (1.5% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	0.4% p.a. auf Gesamtvermögen.
Webseite	www.afiaa.com

Die AFIAA Anlagestiftung bietet mit ihrem Produkt AFIAA Global ein diversifiziertes Immobilienportfolio ausschliesslich mit Direktanlagen im Ausland für steuerbefreite Pensionskassen nach schweizerischem Recht an. Im Anlagefokus liegen hauptsächlich Gewerbeimmobilien der Risikokategorien «Core» und «Core Plus», welche sich in den Zielmarktregionen Australien, Europa und Nordamerika befinden. Darüber hinaus legt AFIAA Wert auf eine stabile und nachhaltige Ertragsentwicklung, welche durch ein aktives Asset Management laufend überwacht und gewährleistet wird.

DAI Gewerbeimmobilien Deutschland plus DAGID (57 976 555)

Anlagestiftung	Die Anlagestiftung DAI
Produktmanager	Alfred Gmünder (alfred.gmuender@1741group.com)
Zeichnung	offen
Rücknahme	offen
Managment Fee	max. 0.4%
Webseite	www.anlagestiftungdai.ch

Die ALG investiert vorwiegend in Gewerbe- und Spezialimmobilien mit Konzentration auf Gesundheitsimmobilien in Deutschland.

CSA Real Estate Germany (23 547 751)

Anlagestiftung	Credit Suisse Anlagestiftung
Produktmanager	Rafael Metternich (rafael.metternich@credit-suisse.com)
Zeichnung	Offen (1% Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	vorübergehend geschlossen
Managment Fee	0.55% p.a. auf Gesamtvermögen
Webseite	www.credit-suisse.com

Die Anlagegruppe CSA Real Estate Germany investiert vorwiegend in kommerzielle Immobilien in Deutschland. Eine angemessene Verteilung nach Regionen, Lagen und Nutzungsarten steht dabei im Vordergrund. Bei der Auswahl der Standorte wird insbesondere den Immobilienmarkt-Zyklen, der Wirtschaftskraft, den Konjunkturprognosen sowie dem politischen, rechtlichen und steuerlichen Umfeld in der jeweiligen Region Rechnung getragen. Der Anlagefokus liegt auf Investitionen in «Core»- und «Core Plus»-Liegenschaften in Deutschland mit einer Ziel-Performance von 5 bis 6% p.a. über fünf Jahre.

Prisma Global Residential Real Estate (II: 58 142 167, I: 58 142 152)

Anlagestiftung	Prisma Anlagestiftung
Produktmanager	
Zeichnung	
Rücknahme	
Managment Fee	
Webseite	

Direkte Anlagen

Prisma Redbrix Real Estate (38 158 212)

Anlagestiftung	Prisma Anlagestiftung
Produktmanager	
Zeichnung	
Rücknahme	
Managment Fee	
Webseite	

Swiss Prime Living+ Europe hedged (56 192 668)

Anlagestiftung	Swiss Prime Anlagestiftung
Produktmanager	Philippe Brändle (philippe.braendle@sps.swiss)
Zeichnung	Zeichnungen (Capital Commitments) jederzeit möglich. Kapitalabrufe (Capital Calls) erfolgen nach Bedarf.
Rücknahme	Mit Kündigungsfrist von 18 Monaten auf jedes Jahresende möglich.
Managment Fee	
Webseite	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch/anlagegruppen/spa-livingeurope/

Die Anlagegruppe «SPA Living+ Europe» investiert in europäische Immobilien mit verschiedenen attraktiven Wohnnutzungsformen. Im Fokus liegt insbesondere der Bereich Senior Living. Zur Diversifikation werden auch andere Nutzungsformen unter anderem Student Housing, Service Apartments, Micro Living beigelegt. «SPA Living+ Europe» nutzt die demografische Entwicklung sowie das Wachstum dieses gefragten Segments aktiv in ihrer Anlagestrategie. Das Fremdwährungsrisiko wird bei der Anlagegruppe «SPA Living+ Europe hedged» abgesichert.

Swiss Life Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (56 848 140); CHF-Hedged (56 847 985)

Anlagestiftung	Anlagestiftung Swiss Life
Produktmanager	Nils Linsi
Zeichnung	Quartalsweise, 5 Banktage vor Quartalsende (Ultimo -5)
Rücknahme	31.03 / 30.09. mit siebenmonatiger Kündigungsfrist
Managment Fee	n.a.
Webseite	

Diversifiziertes Portfolio von Industrie- und Logistik-Immobilien in Europa mittels Investition über den Swiss Life Real Estate Funds (LUX) S.A., SICAV-SIF – European Industrial & Logistics

Swiss Prime Living+ Europe unhedged (56 192 676)

Anlagestiftung	Swiss Prime Anlagestiftung
Produktmanager	Philippe Brändle (philippe.braendle@sps.swiss)
Zeichnung	Zeichnungen (Capital Commitments) jederzeit möglich. Kapitalabrufe (Capital Calls) erfolgen nach Bedarf.
Rücknahme	Mit Kündigungsfrist von 18 Monaten auf jedes Jahresende möglich.
Managment Fee	
Webseite	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch/anlagegruppen/spa-livingeurope/

Die Anlagegruppe «SPA Living+ Europe» investiert in europäische Immobilien mit verschiedenen attraktiven Wohnnutzungsformen. Im Fokus liegt insbesondere der Bereich Senior Living. Zur Diversifikation werden auch andere Nutzungsformen unter anderem Student Housing, Service Apartments, Micro Living beigelegt. «SPA Living+ Europe» nutzt die demografische Entwicklung sowie das Wachstum dieses gefragten Segments aktiv in ihrer Anlagestrategie.

Direkte Anlagen

Zürich Immobilien Europa Direkt (A: 18 350 327)

Anlagestiftung	Zürich Anlagestiftung
Produktmanager	Tom Osterwalder (tom.osterwalder@zurich.ch)
Zeichnung	Offen, quartalsweise (max 5% Ausgabeaufschlag, 1.5% gegenwärtig)
Rücknahme	Auf Ende Jahr gemäss Prospekt (max. 2% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	0.7% p.a. auf Gesamtvermögen
Webseite	www.zurichinvest.ch

Immobilien Europa Direkt investiert europaweit, mit Ausnahme der Schweiz, in direkt gehaltene, vorwiegend kommerzielle Immobilien. Das Anlageuniversum bezieht sich auf die wirtschaftlich grössten Länder West- und Nordeuropas und umfasst schwerpunktmässig, aber nicht ausschliesslich, Deutschland, Frankreich, Grossbritannien, Skandinavien sowie die Beneluxstaaten. Der Anlagefokus liegt auf Direktinvestitionen in «Core»- oder «Core Plus»-Immobilien mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Die Zielperformance beträgt 4-5% in Euro über einen Zyklus.

Zürich Immobilien USA (44 805 879)

Anlagestiftung	Zürich Anlagestiftung
Produktmanager	Sébastien Dirren (sebastien.dirren@zurich.ch)
Zeichnung	
Rücknahme	
Managment Fee	
Webseite	

Immobilien USA investiert in ausschliesslich in den Vereinigten Staaten von Amerika in direkt gehaltene, kommerzielle wie auch wohnwirtschaftlich genutzte Immobilien. Das Anlageuniversum bezieht sich auf die 20 wirtschaftlich grössten Metropolregionen und umfasst schwerpunktmässig Wachstumsmärkte. Der Anlagefokus liegt auf Direktinvestitionen in «Core»- oder «Core Plus»-Immobilien mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Die Zielperformance beträgt 5% in USD über einen Zyklus.

Indirekte Anlagen

AFIAA Diversified indirect (36 766 965); CHF-Hedged (42 041 468)

Anlagestiftung	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland
Produktmanager	Sebastian Feix (Feix@afiaa.com)
Zeichnung	Offen (0% Ausgabeaufschlag).
Rücknahme	Quartalsweise (1.5–2% Rücknahmeabschlag, 24-monatige Kündigungsfrist in den ersten 2 Jahren, danach 6 Monate).
Managment Fee	Abhängig von Commitment-Grösse.
Webseite	www.afiaa.com

Die AFIAA Anlagestiftung bietet mit ihrem Produkt AFIAA Diversified indirect ein diversifiziertes Immobilienportfolio ausschliesslich mit Indirektanlagen im Ausland für steuerbefreite Pensionskassen nach schweizerischem Recht an. Den Anlegern wird ermöglicht, an den Erträgen und potenziellen Wertsteigerungen internationaler Immobilien zu partizipieren. Die Investition erfolgt indirekt über Zielfonds, die wiederum in ausländische Immobilien investiert sind. Im Anlagefokus liegen «Core» und «Core Plus» Objekte mit langfristigen Mietverträgen und geringer Leerstandsrate. Eine Diversifikation wird über Strategien, Sektoren, Länder, Zielfonds sowie Investitionszyklen angestrebt.

IST Immobilien Global (III: 34 217 428); CHF-Hedged (37 905 094)

Anlagestiftung	IST Investmentstiftung
Produktmanager	Michel Winkler (michel.winkler@istfunds.ch)
Zeichnung	Kapitalzusagen quartalsweise möglich (0.2% Ausgabekommission zu Gunsten der Anlagegruppe).
Rücknahme	Quartalsweise mit 6 Monaten Kündigungsfrist (0.05% Rücknahmekommission zu Gunsten der Anlagegruppe).
Managment Fee	Keine Management Fee auf Basis Anlagegruppe, nur jeweilige Zielfonds.
Webseite	www.istfunds.ch

Die Anlagegruppe IST Real Estate Global USD investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF (IST Global Real Estate Programme) gehaltenen, regionalen Zielfonds (USA, 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.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global (S: 32 336 245, A: 32 336 250, L: 32 336 252, M: 32 336 258)

Anlagestiftung	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule
Produktmanager	Sven Schaltegger (sven.schaltegger@credit-suisse.com)
Zeichnung	Offen (0% Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	Vierteljährlich (2% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	Abhängig von Commitment-Grösse
Webseite	www.credit-suisse.com

Die Anlagegruppe CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global investiert durch eine aktive Selektion in ein global diversifiziertes Portfolio nicht kotierter Immobilienfonds. Die Anlagegruppe verfolgt eine «Core Plus»-Anlagestrategie, bei der vor allem in Immobilienfonds mit «Core»-Anlagestrategie investiert wird und die dadurch einen langfristigen, stabilen Cashflow aus Mieteinnahmen erzielen. In geringerem Masse investiert die Anlagegruppe in value-add und opportunistische Immobilienfonds, die versuchen, attraktive risikobereinigte Renditen zu erzielen. Die Referenzwährungen der Zielfonds, in welche die Anlagegruppe investiert, werden in einem normalen Marktumfeld weitestgehend gegenüber dem CHF abgesichert.

SFP Global Core Property (B: 35 641 285, A: 35 641 283, X: 36 828 982); CHF-Hedged (A: 37 014 269, B: 37 014 272, C: 37 014 273, X: 37 014 302)

Anlagestiftung	SFP Anlagestiftung
Produktmanager	Benjamin Boakes (boakes@sfp.ch)
Zeichnung	Offen (1% Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	Quartalsweise (1% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	Abhängig von Commitment-Grösse
Webseite	sfp-ast.ch

SFP AST Global Core Property bietet Schweizer Vorsorgeeinrichtungen den Zugang zu einem globalen, breit diversifizierten Portfolio von Immobilienfonds. Die Anlagestrategie fokussiert ausschliesslich auf nicht-kotierte, offene Core-Immobilienfonds. Der Schwerpunkt liegt auf stabilen Erträgen, selektiver Diversifikation, einem konservativen Fremdfinanzierungsprofil und Nachhaltigkeit.

Indirekte Anlagen

Swisscanto Avant Immobilien Responsible Ausland (DT CHF: 2 565 077, GT CHF: 19 225 271, NT CHF: 19 225 270)

Anlagestiftung	Swisscanto Anlagestiftung Avant
Produktmanager	Daniel Würmli (daniel.wuermli@zkb.ch)
Zeichnung	offen (täglich)
Rücknahme	offen (täglich)
Managment Fee	abhängig von der Anlageklasse
Webseite	www.swisscanto.com

Die Anlagegruppe investiert vorwiegend in indirekte Immobilienanlagen im Ausland. Die Anlagen erfolgen in kotierten Immobiliengesellschaften aus Industrieländern (vor allem REITs). Die Geschäftstätigkeit der Unternehmen besteht aus der Erzielung von Erträgen aus der Vermietung, dem Betreiben, Erwerb, Verkauf und dem Entwickeln von Immobilien. Die Fremdwährungen werden insgesamt zu rund 95% gegenüber dem CHF abgesichert. Die folgenden Nachhaltigkeitsansätze werden angewendet: Voting Engagement, Swisscanto Blacklist, Weitere Ausschlüsse zur Reduktion von ESG-Risiken, Systematische ESG-Integration und Pariser Klimaziel. Die Erläuterungen zu den Nachhaltigkeitsansätzen finden sich im Factsheet auf swisscanto.com.

UBS 3 Global Living (I-A0: 121 543 300, I-A1: 121 543 413, I-A2: 121 543 436); Unhedged (I-X: 121 544 460)

Anlagestiftung	UBS Investment Foundation 3
Produktmanager	Silvano Probst (ol-sgreffs-gre-pdm@ubs.com)
Zeichnung	Offen (quartalsweise ändernd, max. 2%, Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	Vierteljährlich (quartalsweise ändernd, aktuell 0%, max. 2%, Rücknahmekommission, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	Abhängig von Commitment-Grösse
Webseite	www.ubs.com

Die Anlagegruppe «UBS AST 3 Global Living» (nachfolgend: «Anlagegruppe») investiert weltweit in verschiedene Zielfonds, die ihrerseits in Wohnimmobilien anlegen. Die Anlagegruppe ermöglicht mittels einer Multi-Manager-Struktur den Zugang zu breit diversifizierten Investitionen in Wohnimmobilien weltweit. Die Anlagegruppe investiert zu mindestens 80% im «Core»-Segment mit einer starken Einkommenskomponente sowie zu einem geringeren Anteil im «Value-added»-Segment mit einer stärkeren Ausrichtung auf Kapitalerträge. Situativ kann innerhalb einzelner Zielfonds in geringem Umfang auch Exposure zum «Opportunistic» Segment entstehen.

Die Zielfonds investieren ihrerseits direkt in Immobilien an guten Lagen und hohem Vermietungsgrad. Sie operieren mit einem tiefen Fremdkapitalanteil und erzielen ihre Performance vorwiegend mit Mieterträgen aus Bestandesliegenschaften. Der Portfolio-manager kategorisiert einen Zielfonds jeweils vor einer Investition basierend auf den vorliegenden Informationen. Das Anlageziel besteht darin, langfristig stabile Erträge und regelmässige Cash-flows zu erzielen. Der Fokus liegt auf der Erwirtschaftung laufender Erträge aus den über die Zielfonds gehaltenen Immobilien. Gleichzeitig wird ein angemessener Wertzuwachs der Immobilien angestrebt.

Testina Anlagegruppe D2 (30 488 422)

Anlagestiftung	Anlagestiftung Testina
Produktmanager	Paola Prioni (paola.prioni@pensimo.ch)
Zeichnung	Die Anlagegruppe ist für Zeichnungen geschlossen.
Rücknahme	Die Anlagegruppe ist geschlossen.
Managment Fee	n.a.
Webseite	www.testina.ch

Die Anlagegruppe tätigt Investitionen in "value-added" und "opportunistische" Anlagestrategien im internationalen privaten Immobilienmarkt.

UBS 3 Global Real Estate (ex CH) (I-A0: 12 355 878, I-A1: 12 355 881, I-A2: 12 355 883, I-A3: 12 355 885, I-X: 12 355 889)

Anlagestiftung	UBS Investment Foundation 3
Produktmanager	Philippe Schmidiger (ol-sgreffs-gre-pdm@ubs.com)
Zeichnung	Offen (quartalsweise ändernd, aktuell 1%, max. 2%, Ausgabeaufschlag)
Rücknahme	Vierteljährlich (quartalsweise ändernd, aktuell 0%, max. 2%, Rücknahmekommission, 12-monatige Kündigungsfrist)
Managment Fee	Abhängig von Commitment-Grösse
Webseite	www.ubs.com

UBS 3 Global Real Estate ex CH investiert ihre Mittel ausschliesslich in nicht börsenkotierte, das heisst nicht öffentlich gehandelte Zielfonds und baut so ein indirektes Exposure in den internationalen Immobilienmärkten auf. Die Anlagegruppe streut ihre über Zielfonds gehaltenen Immobilien über die bedeutendsten Immobilienmärkte der Welt und über die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen, in Einzelfällen jedoch auch über weitere Nutzung (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen). Der Fokus liegt dabei auf «Core»-Zielfonds, die sich an Bestandesliegenschaften mit soliden Mieterträgen beteiligen. Fonds im «Core»-Segment investieren typischerweise in Gebäude an guten Lagen mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Sie operieren mit einem relativ tiefen Fremdkapitalanteil und erzielen ihre Performance vorwiegend aus den Mieterträgen.

Indirekte Anlagen

Zürich Immobilien Global (44 805 881)

Anlagestiftung	Zürich Anlagestiftung
Produktmanager	Sébastien Dirren (sebastien.dirren@zurich.ch)
Zeichnung	
Rücknahme	
Management Fee	
Webseite	

Die globale Anlagegruppe investiert in direkt gehaltene Gewerbe Liegenschaften in Westeuropa, halbdirekt Gewerbe und Wohnimmobilien in den USA sowie indirekt in der APAC-Region. Dadurch wird die Diversifikation des Anlagerisikos geographisch und sektoral über die wichtigsten Wirtschaftsregionen sichergestellt. Der Fokus liegt auf Core/Core+ Assets mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsstand in Metropolregionen der jeweiligen Märkten. Das Kapital ist ausschliesslich in qualitativ hochwertigen Immobilien investiert, die im Einklang mit dem Nachhaltigkeits- und Performanceziel des Fonds stehen.

Gemischte Anlagen (direkt & indirekt)

Testina Alpha (23 406 580)

Anlagestiftung	Anlagestiftung Testina
Produktmanager	Paola Prioni (paola.prioni@pensimo.ch)
Zeichnung	Offen (max. 1% Ausgabeaufschlag; Stiftungsrat entscheidet über deren Höhe)
Rücknahme	Rücknahme: Einmal jährlich. 36-monatige Auszahlungsfrist (vgl. Prospekt für Details). Die Rücknahmekommission beträgt max. 1% (über die Höhe entscheidet der Stiftungsrat).
Management Fee	0.09% p.a.
Webseite	www.testina.ch

Die Anlagegruppe Alpha investiert vorwiegend indirekt über nicht kotierte Immobilienfonds weltweit. Ein Teil des Portfolios wird hingegen direkt über ein segregiertes Mandat in Europa investiert. Der Anlagestil der Anlagegruppe ist «Core». «Core»-Investitionen fokussieren im Wesentlichen auf qualitativ hochwertige Immobilien, meistens an begehrten/zentralen Lagen und mit einem hohen Vermietungsgrad. Sie operieren mit einem relativ tiefen Leverage und erzielen ihre Performance vorwiegend aus den Mieterträgen. Die Anlagegruppe investiert in den meist entwickelten Immobilienmärkten weltweit. Die Zielrendite beträgt die Schweizer Inflationsrate plus eine Immobilienprämie von 4% p.a., währungsbereinigt.