

Auslandimmobilien-Anlagegruppen

Kennzahlen Anlagengestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen - 2019/2020 (Basis Jahresabschlüsse)											Basierend auf der denominierten Währung											
Valor	Anlagengestiftung	Anlagegruppe	Lancierungsdatum	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 % (TER _{SS} (GAV))	Betriebsaufwandsquote in % (TER _{SS} (NAV))	Eigenkapitalrendite in % (Return on Equity)	Gesamtkapitalrendite in % (ROIC)	Ausschüttungsrendite in %	Ausschüttungsquote in %	Anlagerendite KGAST in % (12M rollierend)	Anlagerendite seit Lancierung p.a. in %	Per Quartalsabschlussdatum
Direkte Anlagen																						
1.957.472	AFIAA Anlagengestiftung	AFIAA Global	Aug 2004	30.09	CHF	Nein	2'428	1'779	2'428	1'779	9.23	21.87	78.68	0.51	0.69	2.90	-2.17	2.92	123.00	-3.72	2.24	30.09.20
42041475	AFIAA Anlagengestiftung	AFIAA Global hedged ³⁾	Jun 2018	30.09	CHF	Ja	517	517	517	517	n/a	n/a	n/a	0.55	0.73	3.25	n/a	n/a	n/a	-1.32	-0.27	30.06.20
23547751	Credit Suisse Anlagengestiftung	CSA Real Estate Germany	Sep 2014	30.06	EUR	Nein	774	608	774	608	7.96	20.02	74.73	0.79	1.04	3.77	3.1	n/a	n/a	3.89	6.28	30.06.20
18350327	Zürich Anlagengestiftung	Immobilien Europa Direkt ²⁾	Dez 2013	31.12	EUR	Nein	1'691	934	1589	877	8.44	20.94	61.69	1	1.32	-2.28	-1.10	¹⁾	¹⁾	n/a	7.29	30.06.20
44805879	Zürich Anlagengestiftung	Immobilien USA ²⁾	Sep 2019	31.12	USD	Nein	81	74	86	78	0.00	0	75.68	0.62	0.69	1.27	1.27	¹⁾	¹⁾	n/a		30.06.20
Total (5)							5'492	3'911														

¹⁾ Die Erträge dieser Anlagegruppe(n) werden desaurierend zum Vermögen geschlagen

²⁾ Alle Zahlen per 30.06. nicht annualisiert, ausgenommen seit Lancierung

³⁾ Alle Zahlen per 30.06 ausser EBIT-Marge, TER, Return on Equity und ROIC; Ausschüttungsrendite/quote (wird nur per 30.09 ermittelt).

Kennzahlen Anlagengestiftungen mit internationalen Immobilien-Anlagegruppen - 2019/2020 (Basis Jahresabschlüsse)											Basierend auf der denominierten Währung												
Valor	Anlagengestiftung	Anlagegruppe	Lancierungsdatum	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 % (TER KGAST (GAV))	Betriebsaufwandsquote in % (TER KGAST (NAV))	Eigenkapitalrendite in % (Return on Equity)	Gesamtkapitalrendite in % (ROIC)	Ausschüttungsrendite in %	Ausschüttungsquote in %	Anlagerendite KGAST in % (12M rollierend)	Anlagerendite seit Lancierung p.a. in %	Per Quartalsabschlussdatum	
Indirekte Anlagen (NAV-basierte Zielfonds)																							
36766965	AFIAA Anlagengestiftung	AFIAA Diversified indirect ⁴⁾	Jul 2016	30.09	CHF ⁵⁾	Nein	6'465	6'444	306	306	n/a	24	n/a	1.49	1.49	n/a	n/a	n/a	n/a	-1.25	6.21	30.09.20	
42041468	AFIAA Anlagengestiftung	AFIAA Diversified indirect hedged ⁴⁾	Mär 2019	30.09	CHF	Ja	196	176	196	176	n/a	n/a	n/a	1.52	1.52	n/a	n/a	n/a	n/a	2.37	4.24	30.09.20	
S-KI. 32336245 A-KI. 32336250 L-KI. 32336252 M-KI. 32336258	Credit Suisse Anlagengestiftung	CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Okt 2016 Jul 2017 Jul 2017 Okt 2016	30.06	CHF	Ja	1'212	1'211	1212	1211	n/a	25.3	n/a	n/a	2.15 2.37 2.23 1.61	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	6.13 ⁶⁾ 8.20 ⁶⁾ 8.71 ⁶⁾ 7.12 ⁶⁾	30.06.20	
DT CHF: 2565077 GT CHF: 19225271 NT CHF: 19225270	Swisscanto Anlagengestiftung Avant	Swisscanto AST Avant Immobilien Ausland	03.07.2006 06.03.2013 09.04.2013	30.06	CHF	Ja	162	162	162	162	n/a	n/a	n/a	n/a	0.95 0.80 0.0	n/a	n/a	n/a	n/a	-9.74 -9.61 -8.88	0.88 4.51 5.34	31.12.20	
I-A0: 12355878 I-A1: 12355881 I-A2: 12355883 I-A3: 12355885 I-X: 12355889	UBS Anlagengestiftung	UBS AST 3 Global Real Estate (ex CH)	Jun 11	30.09	CHF	Ja	4'589	4'589	4'589	4'589	n/a	24.60	n/a	n/a	1.67	n/a	n/a	2.8	n/a	n/a	6.15 ⁷⁾	31.03.20	
Gemischte Anlagen (Direkt & Indirekt)							-	718															
23406580	Testina Anlagengestiftung	Anlagegruppe Alpha	Jan 2014	31.12	CHF	Nein	n/a	718	n/a	718	4.00	17.00	n.a.	n.a.	1.30 ⁸⁾	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.12	7.80	31.12.19	
Total (6)							6'465	7'162															

⁴⁾ Alle Zahlen per 30.09

⁵⁾ Kapitalzusagen erfolgen in USD. Die Währung der Anlagegruppe ist CHF

⁶⁾ Die ausgewiesene Netto-Anlagerendite wird anhand der "Modified Dietz" Methode berechnet

⁷⁾ Für die Tranche I-A2

⁸⁾ Inkl. Performance Fee auf der Stufe Zielfortfolio

Auslandimmobilien-Anlagegruppen beschreibend

Direkte Anlagen

AFIAA Global (Valor 1.957.472) (hedged: Valor 42041475)

Anlagestiftung: AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland

Produktmanager: Ingo Bofinger (bofinger@afiaa.com)

Zeichnung: Offen (1.50% Ausgabeaufschlag)

Rücknahme: Zum Geschäftsjahresende (1.50% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: 0.40% p.a. auf Gesamtvermögen

Internetseite: 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.

CSA RE Germany (Valor 23547751)

Anlagestiftung: Credit Suisse Anlagestiftung

Produktmanager: Rafael Metternich (rafael.metternich@credit-suisse.com)

Zeichnung: Offen (1.00% Ausgabeaufschlag)

Rücknahme: Vierteljährlich (1.00% Rücknahmeabschlag, 3-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: 0.55% p.a. auf Gesamtvermögen

Internetseite: <https://amfunds.credit-suisse.com/ch/de/institutional/fund/detail/CH0235477517>

Die Anlagegruppe CSA RE 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 Immobilienmarktzyklen, 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 Zielperformance von 5.00 bis 6.00 % p.a. über fünf Jahre.

ZAST Immobilien Europa Direkt (18350327)

Anlagestiftung: Zürich Anlagestiftung

Produktmanager: Tom Osterwalder (tom.osterwalder@zurich.ch)

Zeichnung: offen, quartalsweise (max 5.00% Ausgabeaufschlag, 3.00% gegenwärtig)

Rücknahme: auf Ende Jahr gemäss Prospekt (max. 2% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: 0.70 % p.a. auf Gesamtvermögen

Internetseite: 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.

ZAST Immobilien USA (44805879)

Anlagestiftung: Zürich Anlagestiftung

Produktmanager: Tom Osterwalder (tom.osterwalder@zurich.ch)

Zeichnung: offen, quartalsweise (max 5.00% Ausgabeaufschlag, 3.00% gegenwärtig)

Rücknahme: auf Ende Jahr gemäss Prospekt (max. 2% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: 0.70 % p.a. auf Gesamtvermögen

Internetseite: www.zurichinvest.ch

Die Anlagegruppe investiert in kommerzielle sowie Wohn-Immobilien in den USA. Das Anlageuniversum bezieht sich auf die wirtschaftlich grössten Regionen der USA. Der Anlagefokus liegt auf Direktinvestitionen in «Core-» oder «Core Plus-» Immobilien mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad.

Indirekte Anlagen

AFIAA Diversified indirect (Valor 36766965) (hedged: Valor 42041468)

Anlagestiftung: AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland

Produktmanager: Ingo Bofinger (bofinger@afiaa.com)

Zeichnung: Offen (0.0% Ausgabeaufschlag)

Rücknahme: Quartalsweise (1.50-2% Rücknahmeabschlag, 24-monatige Kündigungsfrist in den ersten 2 Jahren, danach 6 Monate)

Management Fee: Abhängig von Commitment-Grösse, max. 0.30%

Internetseite: 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.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global (Valor A-Klasse: 32336250; L-Klasse: 32336252; M-Klasse: 32336258)

Anlagestiftung: Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule

Produktmanager: Sven Schaltegger (sven.schaltegger@credit-suisse.com)

Zeichnung: Offen (0.0% Ausgabeaufschlag)

Rücknahme: Vierteljährlich (2.0% Rücknahmeabschlag, 12-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: abhängig von Commitment-Grösse

Internetseite: <https://amfunds.credit-suisse.com/ch/de/institutional/fund/detail/CH0323362589>

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+ 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.

Swisscanto AST Avant Immobilien Ausland (Valor DT CHF-Klasse: 2565077, GT CHF-Klasse: 19225271, NT CHF: 19225270)

Anlagestiftung: Swisscanto Anlagestiftung Avant

Produktmanager: Luca Fischler (luca.fischler@swisscanto.ch)

Zeichnung: Täglich (0.0% Ausgabekommission)

Rücknahme: Täglich (0.0% Rücknahmekommission)

Management Fee: DT-Klasse 0.95%, GT-Klasse 0.80%, NT-Klasse 0.00%

Internetseite: <https://products.swisscanto.com/products/product/CH0025650778?&searchQuery=ast%20immobilien&lang=de>

Die Anlagegruppe investiert aktiv 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.

UBS AST 3 Global Real Estate ex. CH (Valor I-A0:12355878; I-A1:12355881; I-A2:12355883; I-A3:12355885; I-X: 12355889)

Anlagestiftung: UBS Investment Foundation 3

Produktmanager: Michaela Tanner (michaela.tanner@ubs.com)

Zeichnung: Offen (quartalsweise ändernd, aktuell 1% max. 2% Ausgabeaufschlag)

Rücknahme: Vierteljährlich (quartalsweise ändernd, aktuell 0%, max. 2% Rücknahmekommission, 12-monatige Kündigungsfrist)

Management Fee: abhängig von Commitment-Grösse

Internetseite: <https://www.ubs.com/ch/de/asset-management/institutional-investors/investment-solutions/investment-foundations.html>

UBS AST3 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.

Gemischte Anlagen (Direkt & Indirekt)

Anlagestiftung Testina , Anlagegruppe Alpha (Valor 23406580)

Anlagestiftung: Testina für internationale Immobilienanlagen

Produktmanager: Dr. Paola Prioni (paola.prioni@pensimo.ch)

Zeichnung: Offen (max. 1% Ausgabeaufschlag; Stiftungsrat entscheidet über deren Höhe)

Rücknahme: Rücknahmebegehren können frühestens per 30.06.2019 eingereicht werden. (max. 1% Rücknahmekommission; Höhe entscheidet der

Management Fee: 0.09% p.a.

Internetseite: 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.

Januar 2021/AM

<u>Produkt</u>	<u>Anlagestiftung</u>	<u>Name</u>	<u>Email</u>	<u>Tel.</u>	<u>Adresse</u>
CSA RE Germany	Credit Suisse Anlagestiftung	Jennifer Riz à Porta	jennifer.rizaporta@credit-suisse.com	+41 44 332 59 36	Uetlihof - Uetlibergstr. 233, 8045 Zürich
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Glob	Credit Suisse Anlagestiftung	Jennifer Riz à Porta	jennifer.rizaporta@credit-suisse.com	+41 44 332 59 36	Uetlihof - Uetlibergstr. 233, 8045 Zürich
AAFIA Global	AFIAA Anlagestiftung	Alexandra Müller	mueller@afiaa.com	+41 58 585 94 88	Zollstrasse 42, 8005 Zürich
AFIAA Diversified indirect	AFIAA Anlagestiftung	Alexandra Müller	mueller@afiaa.com	+41 58 585 94 88	Zollstrasse 42, 8005 Zürich
Immobilien Europa Direkt	Zürich Versicherung Anlagestiftung	Ruth Syz	ruth.syz@zurich.ch	+41 44 628 29 72	Hagenholzstrasse 60, 8085 Zürich
Immobilien USA	Zürich Versicherung Anlagestiftung	Ruth Syz	ruth.syz@zurich.ch	+41 44 628 29 72	Hagenholzstrasse 60, 8085 Zürich
Anlagegruppe D1 und D2	Pensimo Mge. / Testina Anlagestiftu	Paola Prioni	paola.prioni@pensimo.ch	+41 43 255 21 13	Obstgartenstrasse 19, 8042 Zürich
Anlagegruppe Alpha	Pensimo Mge. / Testina Anlagestiftu	Paola Prioni	paola.prioni@pensimo.ch	+41 43 255 21 13	Obstgartenstrasse 19, 8042 Zürich
UBS AST 3 Global Real Estate (ex CH UBS	UBS Anlagestiftung	Yvonne Götz	yvonne.goetz@ubs.com	+41 44 235 43 37	Stockerstrasse 64, 8008 Zürich
Swisscanto AST Avant Immobilien Au:	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Luca Fischler	luca.fischler@swisscanto.ch	+41 58 344 40 73	Bahnhofstrasse 9, 8010 Zürich
IST Anlagegruppe X	IST Investmentstiftung	Michel Winkler	michel.winkler@istfunds.ch	+41 44 455 37 06	Manessestrasse 87, 8045 Zürich

Januar 2021/AM