

Anlagestil

Die aktiv verwaltete Anlagegruppe Immobilien Schweiz Geschäft investiert schwerpunktmässig in Geschäftsimmobilien in der Schweiz. Der aus dem Geschäftsbereich resultierende Portfolio-Mietertrag muss mindestens 75% betragen. Zulässig sind auch Mischliegenschaften mit überwiegendem Geschäftsanteil und Miteigentumsbeteiligungen. Neben Käufen, Sacheinlagen, Verkäufen und Renovationen werden selektiv auch Projektentwicklungen durchgeführt. Sie unterstützen das Ziel einer dem Risiko entsprechenden höchstmöglichen Rendite.

Charakteristika

Bezeichnung	Immobilien Schweiz Geschäft
Benchmark	KGAST Immo-Index (CH)
ISIN / Valor	CH0141268083 / 14126808
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.11.2011
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	01.12.2018 / CHF 4489.7
Ausgabe/Rücknahme	Geschlossen/3 Monate (quartalswei)
Ausgabespread in %	2,50
Rücknahmespread in %	3,00
TER (ex ante) p.a. in %	0,50
Vermögensverwalter	Avadis Vorsorge AG
Kurspublikation	NZZ, Telekurs
Wert pro Anspruch in CHF	129 255.96
Anzahl Ansprüche	6 533.9573
Vermögen in CHF	844 552 923

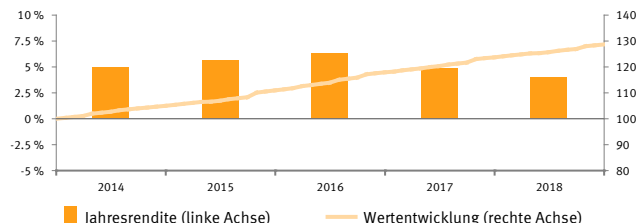
Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	0,59	0,88	n.a.
Volatilität Benchmark p.a. in %	0,47	0,52	n.a.
Tracking Error p.a. in %	0,82	1,08	n.a.
Sharpe Ratio	8,22	6,64	n.a.
Max. Drawdown	3.11	3.11	n.a.
Recovery	n.a.	n.a.	n.a.

Direktbesitz

	2018	2017
Anzahl Wohnungen	173	173
Geschäftsfläche in m ²	81 068	81 094
Anzahl Parkplätze	1 201	1 197
Leerstand Gesamt	7,0	7,5
Leerstand Wohnen	5,2	2,3
Leerstand Parking	10,0	12,0
Leerstand Büro	6,4	5,9
Leerstand Verkauf	5,6	8,5
Leerstand Gewerbe	10,8	13,4

Wertentwicklung



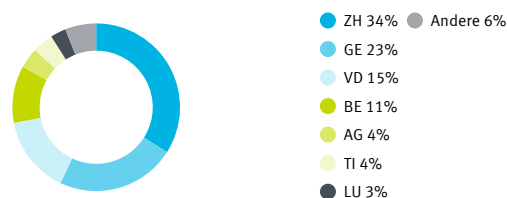
Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	0,26	0,81
3 Monate	1,38	1,49
1 Jahr	4,02	4,89
5 Jahre (p.a.)	5,17	5,40
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
seit Beginn (p.a.)	n.a.	n.a.
2014	5,00	5,06
2015	5,67	5,80
2016	6,29	5,83
2017	4,90	5,43
2018 (01.01-31.12)	4,02	4,89

Miteigentum (6 - 60%)

	2018	2017
Anzahl Wohnungen	276	264
Geschäftsfläche in m ²	269 315	333 523
Anzahl Parkplätze	5 540	7 154

Marktwerte nach Kanton



Marktwerte nach Bauklassen



Daten per 31.12.18

Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Der Inhalt des Dokuments ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann Avadis keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieses Dokumentes übernehmen. Die historischen Renditeangaben geben keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Es kann bei den Anlagegruppen der Avadis unter anderem zu Überschneidungen der Emittenten kommen. Als Anleger sind nur die in der Schweiz domizilierten, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.