

Anlagestil

Die aktiv verwaltete Anlagegruppe Immobilien Schweiz Wohnen investiert schwerpunktmässig in Wohnimmobilien in der Schweiz. Der aus dem Wohnanteil resultierende Portfolio-Mietertrag muss mindestens 75% betragen. Zulässig sind auch Mischliegenschaften mit überwiegendem Wohnanteil. 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 Wohnen
Benchmark	KGAST Immo-Index (CH)
ISIN / Valor	CH0009359354 / 935935
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.1.1995
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	01.12.2018 / CHF 4689.39
Ausgabe/Rücknahme	Geschlossen/3 Monate (quartalswei)
Ausgabespread in %	2,50
Rücknahmespread in %	3,00
TER (ex ante) p.a. in %	0,49
Vermögensverwalter	Avadis Vorsorge AG

Kurspublikation	Bloomberg (AVAIMSC SW), NZZ, Telekurs
-----------------	---------------------------------------

Wert pro Anspruch in CHF	138 622.35
Anzahl Ansprüche	16 664.8891
Vermögen in CHF	2 310 126 090

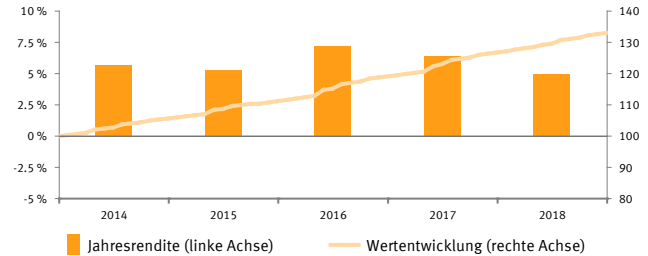
Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	0,62	1,10	0,91
Volatilität Benchmark p.a. in %	0,47	0,52	0,56
Tracking Error p.a. in %	0,89	1,28	1,11
Sharpe Ratio	9,28	5,91	6,56
Max. Drawdown	3,00	3,17	3,81
Recovery	n.a.	0,50	0,83

Direktbesitz

	2018	2017
Anzahl Wohnungen	5 824	5 626
Geschäftsfläche in m ²	40 257	39 646
Anzahl Parkplätze	6 630	6 407
Leerstand gesamt	4,7	4,0
Leerstand Wohnen	4,1	3,2
Leerstand Parking	9,6	9,1
Leerstand Büro	14,6	16,1
Leerstand Verkauf	3,7	5,1
Leerstand Gewerbe	3,6	4,1

Wertentwicklung



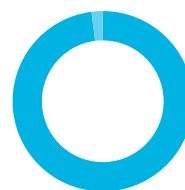
Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	0,28	0,81
3 Monate	1,16	1,49
1 Jahr	4,95	4,89
5 Jahre (p.a.)	5,87	5,40
10 Jahre (p.a.)	5,67	5,61
seit Beginn (p.a.)	n.a.	n.a.
2014	5,65	5,06
2015	5,25	5,80
2016	7,15	5,83
2017	6,39	5,43
2018 (01.01-31.12)	4,95	4,89

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.