

Anlagestiftung Immobilien

Die Anlagegruppe investiert direkt in Immobilien in der Schweiz mit einem Schwerpunkt im Espace Mittelland. Sie kann bereits bestehende Bauten erwerben oder solche selbst erstellen. Bestehende Bauten können auch entwickelt und ganz oder teilweise weiterveräussert werden. Die Anlagegruppe kann Land erwerben und darauf Baurechte errichten. Bis zu 100% des Vermögens können in Immobilien für die Wohnnutzung angelegt werden. Bis maximal 30% des Vermögens können in kommerziell genutzte Immobilien angelegt werden. Dabei sind alle Arten der kommerziellen Nutzung zulässig. Im Rahmen des Anlagefokus ist eine angemessene Risikoverteilung nach Regionen, Lagen und Nutzungsarten zu beachten.

Kennzahlen

Datum	31.12.2020
Anteilpreis	Fr. 1'279.48
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	Fr. 137.22
Lancierungsdatum	01.11.2016
ISIN	CH0371634939
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investmentmanager seit	01.11.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
TER ISA (GAV)	0.71%
Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Rücknahmeabschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark (BM)	KGAST Immo-Index
Zeichnung	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)
Rücknahme	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)

Risikoanalyse

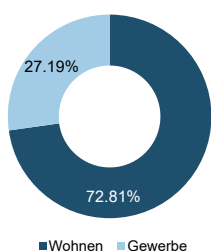
Volatilität annualisiert	0.21%
Volatilität Benchmark annualisiert	0.14%
Tracking Error	0.12%
Sharpe Ratio	1.61
Jensen's Alpha	1.77%

Portfoliokennzahlen

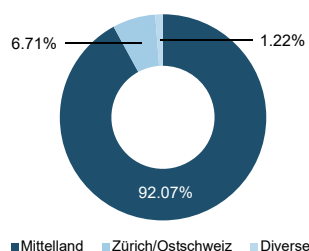
Leerstandsquote in %	9.05%	Immobilieninvestitionen YTD	6
Fremdfinanzierungsquote in %	27.20%	Immobilieninvestitionen YTD	2
Investitionsgrad in %	134.79%	Immobilienbestand aktuell	27

Aktivitäten und Bestand

Nutzungsarten %

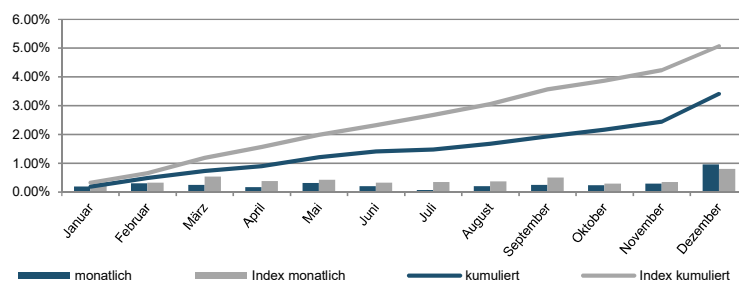


Geografische Aufteilung %



Performance

Monatliche Performance



Nettoperformance

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Immobilien	0.19%	0.30%	0.24%	0.17%	0.31%	0.20%	0.07%	0.20%	0.25%	0.23%	0.29%	0.96%	3.41%
Benchmark	0.33%	0.32%	0.53%	0.38%	0.42%	0.33%	0.34%	0.37%	0.50%	0.29%	0.35%	0.80%	5.07%
	seit Auflage		2019	2018	2017	2016*							
Immobilien	27.81%		3.78%	1.40%	4.22%	12.71%							
Benchmark	23.80%		5.19%	4.88%	5.43%	1.30%							

*Lancierung per 01.11.2016

Bericht des Asset Managers

Im Schlussquartal ist nochmals Fahrt aufgenommen worden. In der Thuner Altstadt konnte eine Gewerbeliegenschaft mit einem solventen Ankermieter, welcher noch einen Vertrag bis 2028 besitzt übernommen werden. In Oberbipp wurde eine reine Wohnliegenschaft akquiriert, welche vor 2 Jahren fertiggestellt wurde. Ebenfalls fertiggestellt wurde eine Totalsanierung. Alle Wohnungen sind wieder erfolgreich am Markt platziert worden. Damit tragen sämtliche neu erworbenen, resp. totalsanierten Liegenschaften zur weiteren positiven Entwicklung der Anlagegruppe bei.

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.