

IMMOBILIEN

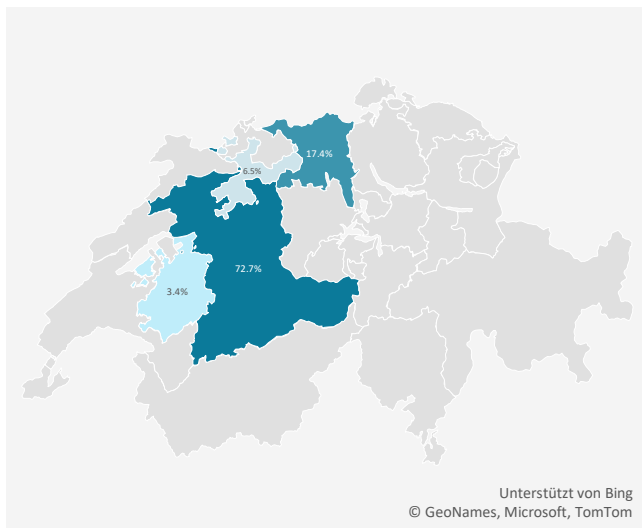
Die Anlagegruppe investiert in Immobilien in der Schweiz, hauptsächlich im Mittelland. Sie kann bestehende Liegenschaften kaufen, neue Gebäude bauen oder bestehende Immobilien weiterentwickeln und ganz oder teilweise verkaufen. Zudem ist es möglich, Land zu erwerben und Baurechte zu errichten. Bis zu 100% des Vermögens können in Wohnimmobilien und bis zu 30% in kommerziell genutzte Immobilien investiert werden. Dabei wird stets auf eine ausgewogene Risikoverteilung nach Regionen, Lagen und Nutzungsarten geachtet.

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	28.02.2025
Anteilspreis	CHF 1'471.521
Anlagegruppenvermögen	CHF 190'892'982
Lancierungsdatum	01.11.2016
ISIN	CH0371634939
Bloomberg Ticker	AVPIMMO SW
Investment Manager	Investas AG, Bern
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin
TER ISA (GAV)	0.69%*
Ziel-Performance	3-4%
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark	KGAST IMMO-Index gemischt (WUPIIMU)

*nicht revidiert

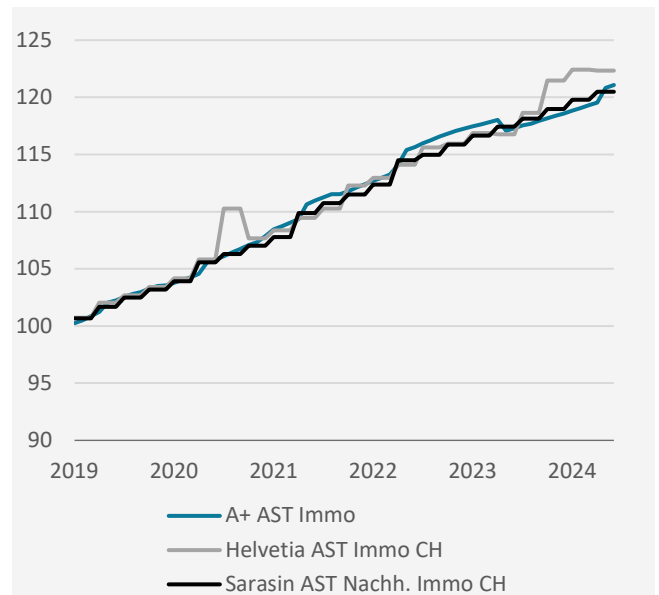
Geografische Aufteilung



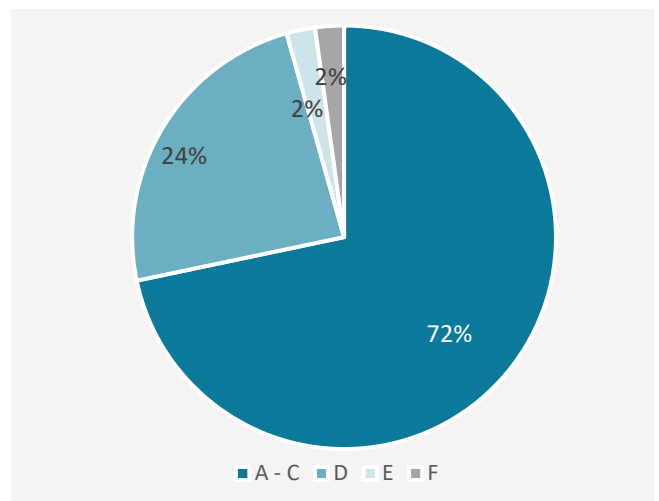
Nettorendite

	Portfolio	BM
1 Monat	0.24%	0.27%
3 Monate	1.53%	0.97%
Laufendes Jahr (YTD)	0.46%	0.50%
1 Jahr p.a.	3.21%	3.66%
5 Jahre p.a.	3.40%	4.06%
Seit Lancierung	46.76%	42.93%

Performance 5 Jahre



Portfoliozusammensetzung nach GEAK-Effizienzkennzahlen



Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	0.88%	0.29%
5 Jahre p.a.	1.08%	0.64%
Seit Lancierung	1.14%	0.60%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2024	3.42%*	3.60%
2023	1.42%	2.15%
2022	4.31%	4.71%
2021	4.80%	5.04%
2020	3.41%	4.82%
2019	3.78%	4.62%
2018	1.40%	4.53%
2017	4.22%	5.22%
2016 (Lancierung 01.11.2016)	12.71%	1.30%

Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.22%	0.23%
Februar	0.24%	0.27%
März		
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

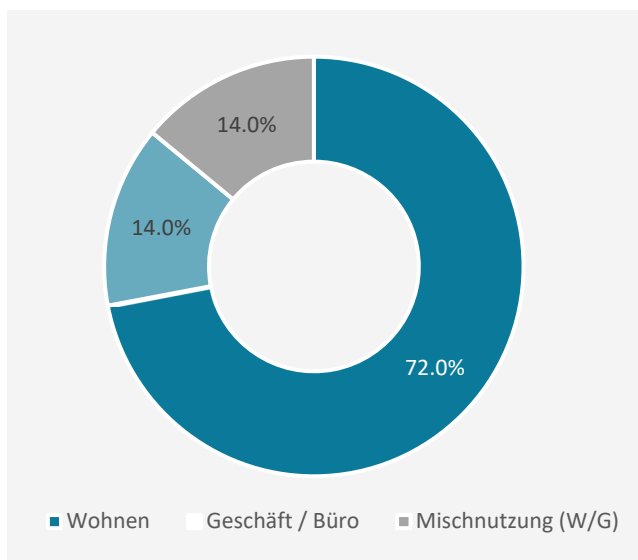
Risikokennzahlen

Tracking Error	0.73%
Sharpe Ratio (1 Jahr rollierend, monatlich)	0.70
Jensen-Alpha	- 0.25%

Portfoliokennzahlen

Leerstandsquote	4.64%
Fremdfinanzierungsquote	26.65%
Investitionsgrad	136.3%

Nutzungsarten



Aktivitäten und Bestand

Immobilieninvestitionen YTD	0
Immobilieninvestitionen YTD	0
Immobilienbestand aktuell	33

Quartalsbericht des Asset Managers

Für das erste Abriss-/Neubauprojekt im Portfolio sind die TU-Verhandlungen in vollem Gange. Alle Mieter sind bis Ende 2024 ausgezogen. Das Projekt befindet sich im Zeitplan.

Es werden intensive Verhandlungen zur Vermietung der Büro-, Gewerbe- und Gastroflächen geführt. Die potenziellen Erfolge sollten sich ab 2025 positiv auf den Ertrag auswirken.

Die 2024 eingeleiteten und umgesetzten Massnahmen, allen voran die konsequente Umsetzung der Referenzzinssatzanpassungen haben sich auf die jährlichen Bewertungen sehr positiv ausgewirkt. Bei gleichbleibendem Diskontierungssatz kann für das gesamte 2024 eine ordentliche Performance von 3.42%* ausgewiesen werden.

Spannende Opportunitäten, auch aus unserem guten Netzwerk, zur Erweiterung des Portfolios werden laufend geprüft.

Disclaimer

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

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch