



AXA Real Estate Fund Switzerland Factsheet

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in qualitativ hochwertige Wohnbauten wie auch in Geschäftshäuser und gemischt-genutzte Liegenschaften in der gesamten Schweiz. Die Investitionen erfolgen hauptsächlich in Bestandsliegenschaften sowie in Entwicklungs- und Bauprojekte, wobei sich die Anlagen auf Städte in den wachstumsstarken Wirtschaftsregionen und deren Ballungsräume konzentrieren. Der Fonds verfolgt eine breite Diversifikation und strebt eine stabile Wertentwicklung und Ausschüttung an.

Der Fonds steht steuerbefreiten inländischen Einrichtungen der beruflichen Vorsorge sowie steuerbefreiten inländischen Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen offen und ist von der Ertrags- und Kapitalsteuer auf Fondsstufe befreit. Die Bewertung der Fondsanteile erfolgt auf Basis des Nettoinventarwerts (NAV).

Fondsinformationen

| | |
|------------------------------|---|
| ISIN/Valor | CH056199236/56519923 |
| Währung | CHF |
| Lancierungsdatum | 2. November 2020 ¹⁾ |
| Abschluss Rechnungsjahr | 30. September |
| NAV-Publikation | monatlich |
| Ausschüttung | Dezember |
| Verwaltungskommission | 0,35 % |
| Benchmark | KGAST Immo-Index Gemischt (www.kgast.ch) |
| Fondsleitung / Asset Manager | AXA Investment Managers Schweiz AG |
| Vertriebsträger | AXA Versicherungen AG AXA Investment Managers Schweiz AG |
| Revisionsstelle | Ernst & Young AG |
| Depotbank | Zürcher Kantonalbank |
| Schätzungsexperte | Jones Lang LaSalle AG Daniela Tonet, Dominik Stamm |

Kennzahlen per 30.06.2024

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Gesamtfondsvermögen (GAV) | CHF 4 719,7 Mio. |
| Verkehrswert der Liegenschaften | CHF 4 659,4 Mio. |
| Fremdfinanzierungsquote | 10,9 % |
| Nettofondsvermögen (NAV) | CHF 4 132,5 Mio. |
| Leerstand | 3,9 % |
| Anzahl Liegenschaften | 185 |
| Mietertrag Soll p.a. | CHF 189 Mio. |
| Brutto-Soll-Rendite | 4,14 % |
| Diskontsatz (nominal / real) | 3,95 % / 2,70 % |
| Inventarwert pro Anteil (31.08.2024) | CHF 1 002 |
| TER indikativ (REF GAV) | 0,52 % |

¹⁾ Fusion mit AXA Immoval Residential und AXA Immoval Commercial per 31.03.2024 sowie Umbenennung in AXA Real Estate Fund Switzerland (bis 31.03.2024: AXA Vorsorge Fonds Immobilien Schweiz)

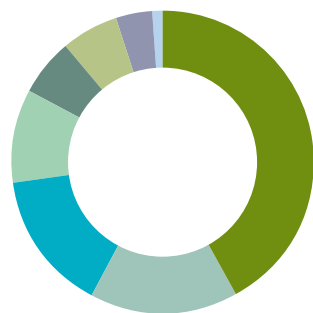
Renditeübersicht

| | April 2024 | Mai 2024 | Juni 2024 | Juli 2024 | August 2024 | seit Ver- einigung |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------------|
| Nettoertragsrendite | 0,26 % | 0,23 % | 0,35 % | 0,23 % | 0,24 % | 1,31 % |
| Wertänderungsrendite | 0,29 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,05 % | 0,00 % | 0,24 % |
| Anlagerendite Fonds | 0,55 % | 0,23 % | 0,35 % | 0,18 % | 0,24 % | 1,55 % |
| Anlagerendite Benchmark | 0,26 % | 0,24 % | 0,40 % | 0,25 % | 0,31 % | 1,46 % |

Bitte beachten Sie, dass die Anlagerendite und Benchmarkwerte seit Fondsvereinigung 31.03.2024 gerechnet sind. Bis 31.03.2024 wies der Fonds eine andere Gebührenstruktur auf, die seit Fondsvereinigung nicht mehr gegeben ist. Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Sie dürfen nicht als Garantie für zukünftige Entwicklungen verstanden werden.

Aufteilung nach Regionen

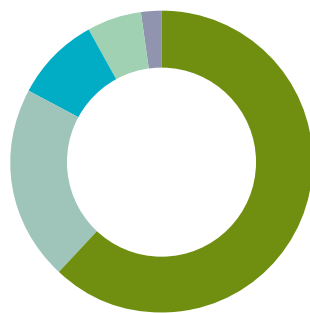
Daten per 30.06.2024



- 42% Zürich
- 16% Nordwestschweiz
- 15% Genferseeregion
- 10% Innerschweiz
- 6% Bern
- 6% Ostschweiz
- 4% Südschweiz
- 1% Westschweiz

Aufteilung nach Raumkategorie

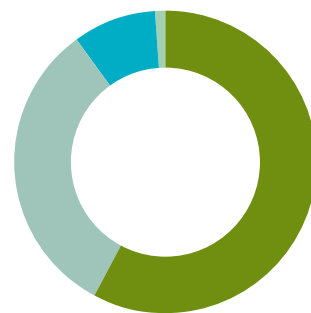
Daten per 30.06.2024



- 62% Kernstadt
- 21% Hauptkern
- 9% Nebenkern
- 6% Agglomerationsgürtel
- 2% Andere

Art der Nutzung

Daten per 30.06.2024

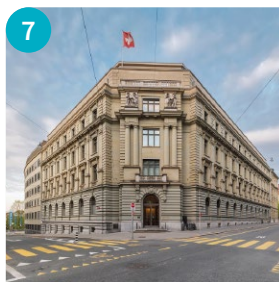
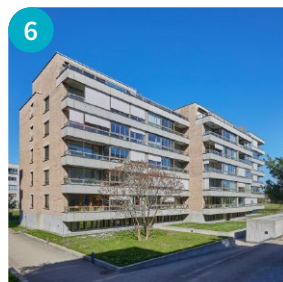
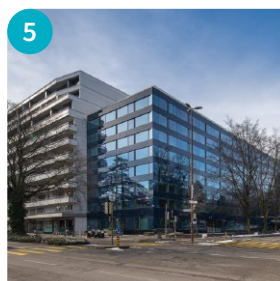
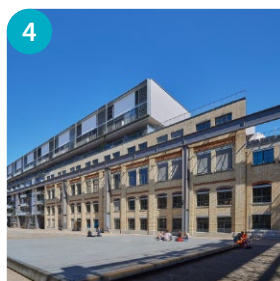
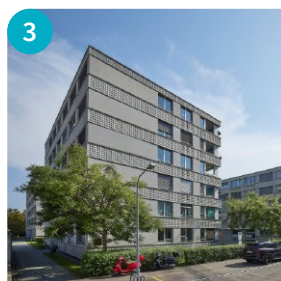
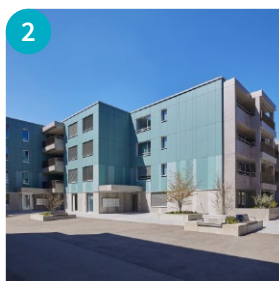
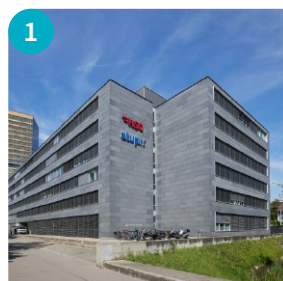


- 58% Wohnbauten
- 32% Kommerzielle genutzte Liegenschaften
- 9% Gemischte Bauten
- 1% Bauland / angefangene Bauten

Die zehn grössten Liegenschaften

Daten per 30.06.2024

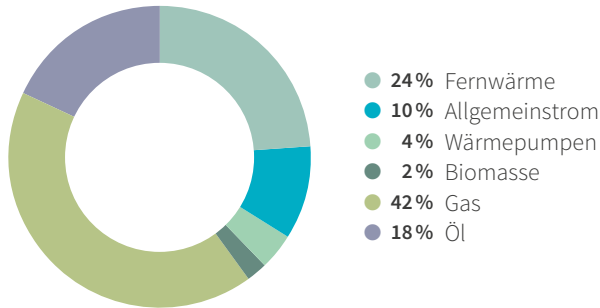
| Ort | Adresse | Typ | Marktwert (MW) in MCHF | Anteil MW am Portfolio (%) |
|-----------------------------|--|--------|------------------------|----------------------------|
| 1 Zürich | Andreasstrasse 15 | Büro | 140,8 | 3,0 |
| 2 Thalwil | Obstgartenstrasse 10–34 | Wohnen | 125,5 | 2,7 |
| 3 Zürich | Hädlichstrasse 5–15 | Wohnen | 123,3 | 2,6 |
| 4 Winterthur | Katharina-Sulzer-Platz 2–12 | Wohnen | 113,6 | 2,4 |
| 5 Genf | Av. de la Paix 1–7 | Büro | 97,2 | 2,1 |
| 6 Opfikon | Farmanstrasse 51–63 | Wohnen | 94,6 | 2,0 |
| 7 Bern | Speichergasse 6 | Büro | 83,4 | 1,8 |
| 8 Sissach | Auweg 16–55 / Brunnmattweg 5–43 | Wohnen | 76,9 | 1,7 |
| 9 Schwerzenbach | Blattenstrasse 1–7 / Vieristrasse 2–12 | Wohnen | 74,1 | 1,6 |
| 10 Ebikon | Feldmatt 1–13 | Wohnen | 70,7 | 1,5 |
| Zehn grösste Liegenschaften | | | 1 000,1 | 21,5 |
| Total Fondsportfolio | | | 4 659,4 | 100,0 |



ESG-Ansatz

Die Fondsleitung verfolgt einen **ESG-Integrations-Ansatz**. Sie strebt eine nachhaltige Anlagetätigkeit an und bezieht bei der Auswahl und Verwaltung der Anlagen Nachhaltigkeitsüberlegungen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, «ESG») systematisch über die gesamte Wertschöpfungskette mit ein (Erwerb von Immobilien, Durchführung von Bau-, Umbau- und Sanierungsprojekten Betriebsmanagement). Die Fondsleitung verfolgt das Ziel der Klimaneutralität (Netto-Null-CO₂) des Portfolios bis spätestens 2050 in Bezug auf Wärme und Stromversorgung. Die ESG-Performance des Fonds wird durch die ESG-Benchmark GRESB bewertet. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds oder unter www.axa-im.ch.

Energieträgermix



Energieträgermix und weitere Kennzahlen berechnet auf Basis der konsolidierten Jahresabschlüsse 30.09.2023 AXA Vorsorge Fonds Immobilien Schweiz, AXA Immoovation Residential und AXA Immoovation Commercial. Quelle Daten GRESB Real Estate Benchmark Report 2023. Zahlen nicht verfügbar für AXA Real Estate Fund Switzerland. Angaben beziehen sich auf den AXA Vorsorge Fonds Immobilien Schweiz.

Weitere Kennzahlen

| | AXA REF CH |
|---|------------|
| Abdeckungsgrad | 100 % |
| Anteil fossile Energieträger | 60 % |
| Energieintensität (in kWh/m ²) | 97 |
| Intensität Treibhausgasemissionen (in kg CO ₂ -eq/m ²) | 12,8 |
| Wasserintensität (in m ³ /m ²) | 0,8 |

GRESB-ESG-Score pro Säule

| | Fonds | Vergleichsgruppe | GRESB Durchschnitt |
|-----------------------------------|-----------|------------------|--------------------|
| Umwelt (max. 62 GRESB-Punkte) | 48 | 44 | 41 |
| Soziales (max. 18 GRESB-Punkte) | 18 | 17 | 16 |
| Governance (max. 20 GRESB-Punkte) | 19 | 18 | 18 |
| Total | 85 | 79 | 75 |

Vorteile auf einen Blick

- Zugang zu einem breit diversifizierten Immobilienportfolio mit Schwerpunkt auf Wohnbauten.
- Klarer Fokus der Immobilienanlagen auf wachstumsstarke Wirtschaftsregionen.
- Systematischer ESG-Integrations-Ansatz in den gesamten Anlageprozess.
- Der Fonds wird von einem erfahrenen und interdisziplinären Team von Immobilienexperten der AXA Investment Managers Schweiz AG verwaltet.
- Beteiligung am Fonds zum Nettoinventarwert (nicht börsenkotiert: kein Agio/Disagio).

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

Risikohinweise

- Der Wert der Immobilien und damit der Fondsanteile ist von allgemeinen konjunkturellen Entwicklungen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmenbedingungen in der Schweiz abhängig. Zinsentwicklungen können einen massgeblichen, auch negativen Einfluss auf den Wert der Immobilien haben.
- Die Erträge und Kapitalerträge des Fonds können durch folgende immobilienpezifische Risiken beeinträchtigt werden: Leerstand, Veralterung, kurzfristige Mietverträge, Renovierung und Entwicklung.
- Die Marktlage kann einen negativen Einfluss auf die Liquidität des Fonds haben.
- Die Fondsanteile verfügen über eine beschränkte Liquidität. Die Fondsleitung stellt keinen regelmässigen börslichen oder ausserbörslichen Handel sicher.
- Die Anwendung von Nachhaltigkeitsansätzen im Anlageprozess kann die Wertentwicklung des Immobilienfonds beeinflussen. Die im Rahmen der nachhaltigen Anlagepolitik erfolgten energetischen oder anderen Massnahmen schlagen sich nicht zwangsläufig in höheren Bewertungen, respektive höheren Mieterträgen nieder.



Fondsleitung und Vermögensverwalter:

AXA Investment Managers Schweiz AG
Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich

Vertriebsträger:

AXA Versicherungen AG
General Guisan-Strasse 40, 8400 Winterthur

www.axa.ch

AXA Investment Managers Schweiz AG
Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich

www.axa-im.ch

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument richtet sich an professionelle Anleger nach Schweizer Recht. Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken und stellen weder eine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung dar noch sind sie ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten.

Das vorliegende Dokument wurde von der AXA Investment Managers Schweiz AG und der AXA Versicherungen AG (zusammen «AXA») mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Jegliche teilweise oder vollständige Vervielfältigung dieser Informationen ist untersagt. «US Persons» im Sinne der Regulation S des US Securities Act von 1933 dürfen Anteile der Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Dieses Dokument enthält nicht genügend Informationen, um eine Investitionsentscheidung zu treffen. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt ausschliesslich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte bzw. der anderweitig massgeblichen Verkaufsdokumente und der darin enthaltenen Informationen. Die hier enthaltenen Meinungsäusserungen geben die aktuelle Einschätzung der AXA zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Diese Einschätzung kann sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. AXA prüft Informationen, die von Dritten übernommen werden, nicht nach und macht sich diese nicht zu eigen. AXA übernimmt keine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen.

Die Wertentwicklung oder Rendite in der Vergangenheit bietet keine Gewähr und ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung oder Rendite einer Anlage. Wert und Rendite einer Anlage können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Anleger können gegebenenfalls sogar einen Totalverlust erleiden. Auch Wechselkursschwankungen können den Wert der Anlage beeinflussen. Die dargestellten Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme der Anteile gegebenenfalls erhobenen Kosten und Gebühren unberücksichtigt. Dieses Dokument kann auf Indizes verweisen. Ein im Fondsvertrag oder Anhang aufgeführter Index gilt aus regulatorischer Sicht als sog. Benchmark und wird im Fondsvertrag oder Anhang grundsätzlich als «Benchmark» bezeichnet, sofern nichts anderes angegeben ist. Ein nicht im Fondsvertrag oder Anhang aufgeführter Index/Indikator ist für die Anlagestrategie nur teilweise repräsentativ und wird lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen. Die Performance kann aufgeführt respektive auf diese kann verwiesen werden, ohne dass Bezug auf einen Index genommen wird. In einem solchen Fall sehen wir davon ab, den Fonds mit einem Index zu vergleichen, da kein für die Anlagestrategie des Fonds repräsentativer Index verfügbar ist.

Für den AXA Real Estate Fund Switzerland, einen vertraglichen offenen Immobilienfonds unter Schweizer Recht für professionelle Anleger, erhalten Sie den Fondsvertrag samt Anhang und die Jahresberichte kostenlos bei der Fondsleitung: AXA Investment Managers Schweiz AG, Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich. Die Depotbank ist die Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen Anteile ist Zürich, Schweiz.

Weitere Unterlagen zum obgenannten Fonds können auch kostenlos bei AXA Versicherungen AG, General Guisan-Strasse 40, 8400 Winterthur oder unter www.axa-im.ch bezogen werden.