

MV Immoxta Schweiz Fonds

Anlagefonds schweizerischen Rechts
 Übrige Fonds für traditionelle Anlagen
 BVV2-konform

Angaben per 31. Dezember 2024

FONDSDATEN

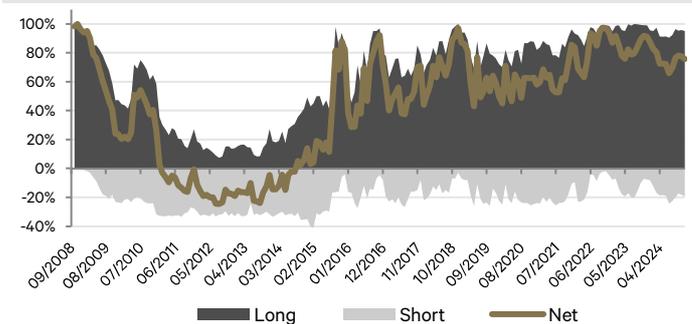
Währung	CHF		
Kategorie	Übrige Fonds für traditionelle Anlagen		
Domizil	Schweiz		
Benchmark	SREAL		
Auflegung	01.10.08		
Instrumente	Kotierte und nicht-kotierte Immobilienaktien und Immobilienfonds		
Anlagerichtlinien	max. 100% Liquidität max. 100% Long-Positionen (NAV) max. 25% Short-Positionen (GAV)		
Liquidität	Täglich (forward pricing)		
Fondsleitung	CACEIS (Switzerland) SA		
Depotbank	CACEIS Bank Switzerland Branch		
Anlageberater	MV Invest AG		
Steuern	Transparent in DEU		
Fondsvermögen	CHF 364.49 Mio.		
	Klasse (P)	Klasse (M)	Klasse (I)
NAV	173.09	178.87	191.54
Ausschüttung 2024	0.90 (26.04.)	0.94 (26.04.)	1.00 (26.04.)
ESTV-Steuerwert 2023	120.17	123.97	132.55
Valorenummer	4'261'652	2'1644'254	4'261'651
ISIN	CH0042616521	CH0216442548	CH0042616513
Bloomberg	MVIMSCP SW	MVIMSMC SW	MVIMSCI SW
Management-Fee	0.85% p.a.	0.60% p.a.	0.40% p.a.
Fondsleitungs-Fee		0.06% p.a.	
Depotbank-Fee		0.08% p.a.	
TER per 31.12.2023*	1.02% p.a.	0.77% p.a.	0.57% p.a.
Performance-Fee	10% mit Hurdle Rate 4% und Highwatermark		

ALLOKATION & RISIKOKENNZAHLEN - Klasse P

Angaben zu den Positionen (Nettofondsvermögen)

Anzahl Positionen	33	Long	95.04%
Grösste Position	18.54%	Short	19.48%
5 grösste Positionen	68.46%	Cash	4.96%

Portfoliostruktur



Risikokennzahlen 12 Monate/monatlich/annualisiert (%)

	MV Immoxta	Benchmark
Volatilität	3.51	5.02
Sharpe Ratio (0.5%)	3.43	3.22
Maximum Drawdown	-0.60	-2.39
Agio/Disagio	-2.52	30.37
Korrelation	0.28	
Beta	0.20	
Active Share	100.20	
Tracking Error	5.29	
Jensen Alpha	8.85	
Information Ratio	-0.78	
MV Nachhaltigkeits-Rating	52.74	75.04

KOMMENTAR DES ANLAGEBERATERS

Der Schweizer Immobilienmarkt beendet ein Jahr mit einer euphorischen Performance. Erinnern Sie sich: Anfang Januar wiesen noch 25 % der Fonds ein Disagio auf, und die durchschnittliche Dividendenrendite erreichte 3 %. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat massgeblich zu dieser ausgezeichneten Entwicklung beigetragen, insbesondere durch die schnelle Anpassung ihrer Geldpolitik. Die grossen globalen Unsicherheiten – wie geopolitische Spannungen und bewaffnete Konflikte, politische Umwälzungen wie die Wahl von Donald Trump oder der Aufstieg extremistischer Parteien in Europa, die die Kohäsion der Europäischen Union schwächen, anhaltende wirtschaftliche Herausforderungen mit einer weltweit steigenden Staatsverschuldung sowie klimatische und ökologische Probleme – veranlassen Investoren, sichere Anlagewerte zu bevorzugen. Unter diesen Werten stehen Gold, der Schweizer Franken und insbesondere der Schweizer Immobilienmarkt an vorderster Stelle. Vor zehn Jahren führte die SNB Negativzinsen ein. Doch wie in jeder Zehnjahresperiode haben zahlreiche Ereignisse die Investoren und die Marktpreise beeinflusst. Im Gegensatz zu allen globalen Immobilienindizes haben die Schweizer Indizes das Jahr auf einem Rekordhoch abgeschlossen, das zuletzt 2021 erreicht wurde. Obwohl die Prognosen für eine positive Performance der Immobilienanlagen im Jahr 2025 vielversprechend sind, ist Vorsicht geboten. Vertrauen in das Management bleibt essenziell: Welche Verwaltungsteams werden sich 2025 hervortun? Um diese Themen näher zu beleuchten, sollten Sie die Immobilienmesse IMMO25 nicht verpassen, die am 15. und 16. Januar in Zürich stattfindet (swisspropertyfair.ch). Das Thema der Messe lautet: „Wachstum durch Kreativität.“ Der Beginn des Jahres 2025 wird auch durch das endgültige Verschwinden des Namens Credit Suisse aus allen Schweizer Immobilienfonds geprägt sein. Hinsichtlich Novavest ist für Freitag, den 17. Januar, eine ausserordentliche GV geplant. Ethos hat eine Abstimmungsempfehlung an seine Kunden ausgesprochen und unterstützt den Vorschlag zur Überarbeitung der Organisation und der erweiterten Governance der „Novavest-Konstellation“. Abschliessend ein grosses DANKESCHÖN an alle Investoren des MV Immoxta für ihr Vertrauen. Das gesamte Team wünscht Ihnen ein erfolgreiches Jahr 2025!

PERFORMANCE - Klasse P

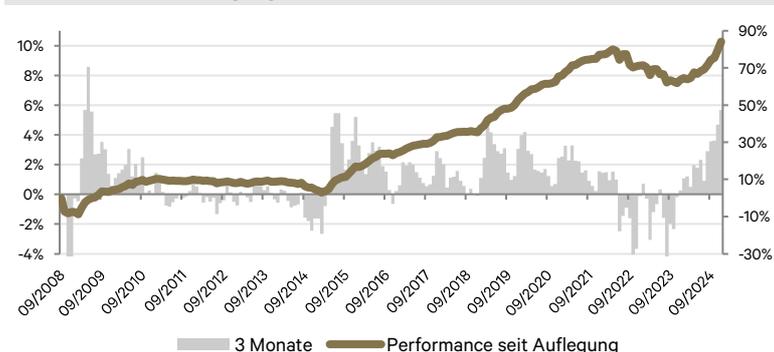
Historische Performance TR (%)

	MV Immoxta	Benchmark	Relativ
Month to Date	+2.61	+2.66	-0.05
Year to Date	+12.53	+16.69	-4.16
3 Monate	+5.68	+6.53	-0.85
1 Jahr	+12.53	+16.69	-4.16
3 Jahre	+4.01	+7.33	-3.32
5 Jahre	+20.71	+20.74	-0.03
7 Jahre	+38.69	+44.58	-5.89
10 Jahre	+76.17	+77.74	-1.57

Monatliche Performance TR (%)

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	Jahr
2020	+1.2	+1.1	+0.6	+1.0	+0.1	+0.5	+0.9	+0.3	+0.0	+0.2	+0.5	+1.8	+8.4
2021	+0.3	+1.2	+0.8	+1.3	+0.2	+0.7	+0.6	+0.3	+0.0	+0.2	-0.0	+1.3	+7.1
2022	+0.1	+0.0	+0.8	+0.7	-0.5	-2.7	+1.8	+0.1	-3.4	-0.8	+0.5	+0.2	-3.3
2023	+0.1	-0.6	-2.6	+2.0	-0.0	-1.6	+0.0	-2.7	+0.7	-0.3	-0.5	+1.1	-4.4
2024	+0.5	-0.4	+0.4	+1.9	-0.6	+1.0	+0.5	+1.4	+1.6	+0.6	+2.4	+2.6	+12.5

Performance seit Auflegung



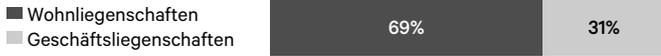
MV Immoxta Schweiz Fonds

Anlagefonds schweizerischen Rechts
 Übrige Fonds für traditionelle Anlagen
 BVV2-konform

Angaben per 31. Dezember 2024

ALLOKATION DETAILLIERT

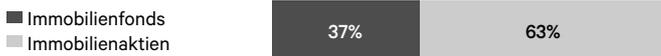
Aufteilung nach Nutzungsart



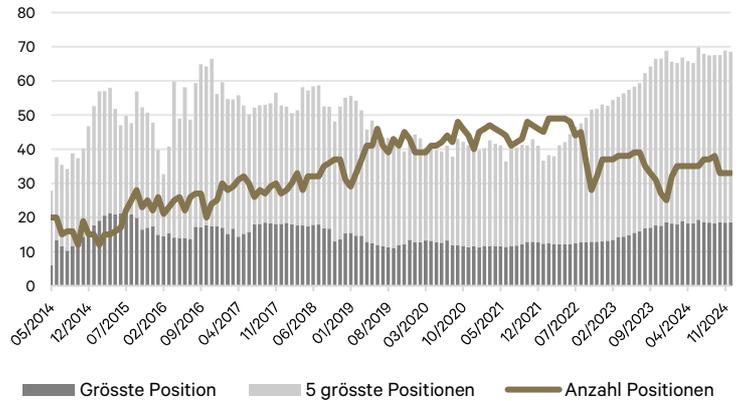
Aufteilung nach Region



Aufteilung nach Anlagekategorie

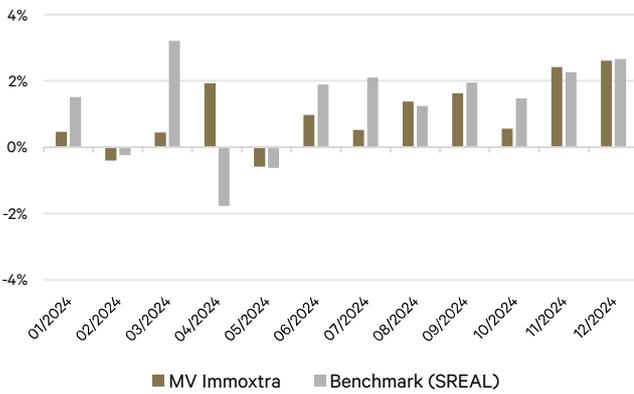


Angaben zu den Positionen

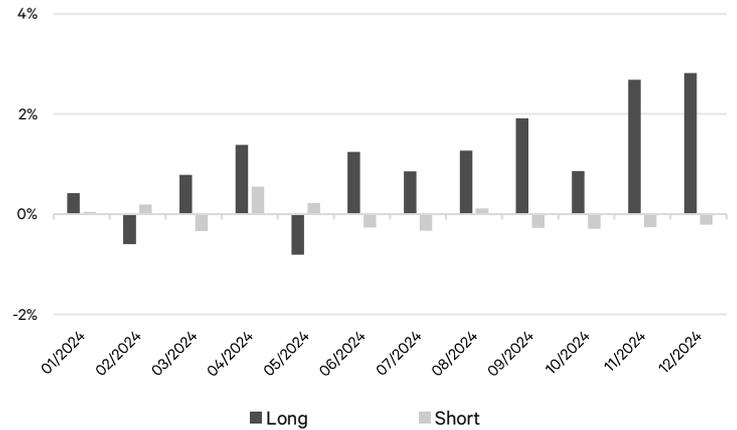


PERFORMANCE VERGLEICH

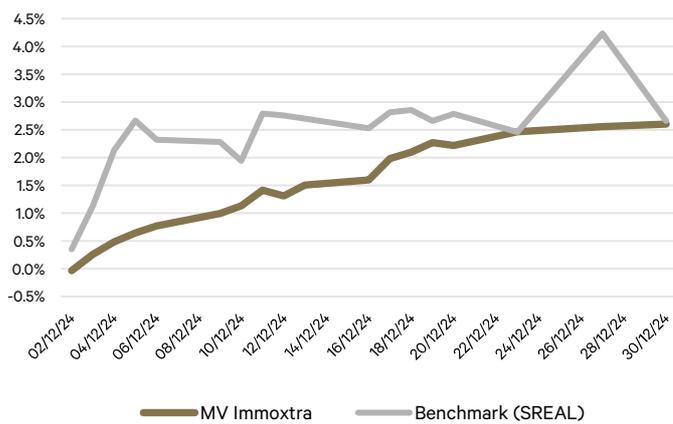
Monatliche Performance 1 Jahr



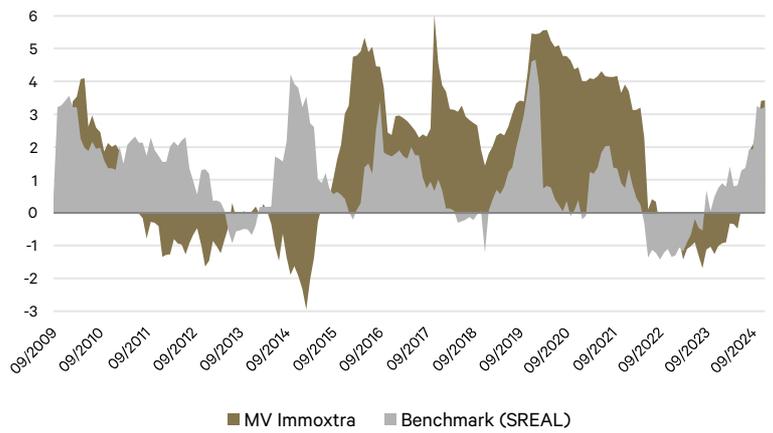
Aufteilung Long/Short



Tägliche Performance 1 Monat (kumuliert)



Sharpe Ratio (12 month rolling p.a. / risk-free rate: 0.5%)



* Ohne Performancegebühren und ohne TER der Zielfonds

ANLAGESTRATEGIE

Der MV Immoxta Schweiz Fonds investiert in kotierte und nicht kotierte schweizerische Immobilienaktiengesellschaften und Immobilienfonds. Der Anlageprozess besteht einerseits aus der Analyse des Makro-Umfeldes und des Immobilienmarktes (Top-Down) und andererseits aus der Selektion der Gesellschaften und Fonds (Bottom-Up). Es wird ein klar und einfach definierter Value Added- und Opportunistic-Ansatz verfolgt. Die Anlagestrategie zielt darauf ab, durch aktives Management mit Immobilienanlagen Lücken einer bestehenden Core/Core+Strategie zu schliessen oder mit zusätzlicher Dynamik zu ergänzen. Dabei werden vor allem auch Marktineffizienzen und Spezialsituationen ausgenutzt.

DISCLAIMER

Alle Angaben ohne Gewähr. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der (vereinfachte) Prospekt, der Fondsvertrag sowie der Halbjahres- und Jahresbericht ist bei der Fondsleitung (CACEIS (Switzerland) SA, 35, Route de Signy, 1260 Nyon) erhältlich. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot oder Verkauf dieses Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.