

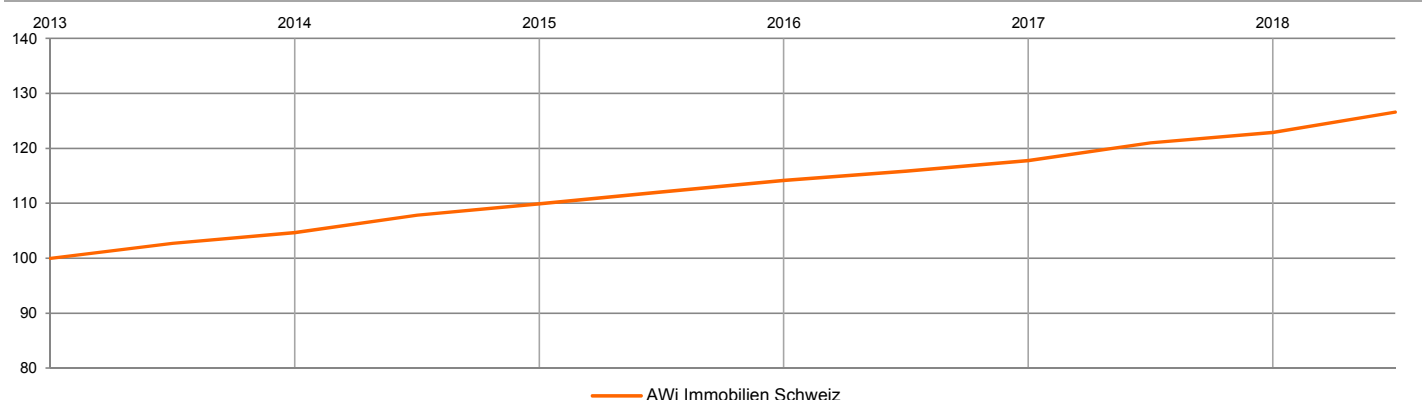
## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe AWI Immobilien Schweiz investiert indirekt in Schweizer Immobilien, wobei auf eine Wohnquote von mindestens 50% gezielt wird. Mit einem breit diversifizierten und professionell verwalteten Immobilienportfolio strebt die Anlagegruppe eine angemessene Risikodiversifikation in Bezug auf Alter, Bausubstanz, Lage und Nachhaltigkeit des Ertrages an. Investitionen erfolgen in der gesamten Schweiz, mit einem Schwerpunkt auf die Deutschschweiz und deren Einzugsgebiete.

## Produktinformationen

|                          |                                    |
|--------------------------|------------------------------------|
| Anlagegruppe:            | AWI Immobilien Schweiz             |
| Valorennummer:           | 4735240                            |
| ISIN:                    | CH0047352403                       |
| Management:              | AXA Investment Managers Schweiz AG |
| Lancierungsdatum:        | 05.12.2008                         |
| Benchmark:               | keine                              |
| Abschluss Rechnungsjahr: | 31. Dezember                       |
| KGAST:                   | www.kgast.ch                       |

## Netto-Performance in CHF



## Netto-Performance in CHF

| Kumulative Wertentwicklung    | 6 M.  | YTD   | 1 J.  | 3 J.   | 5 J.   | 10 J. | Auflage |
|-------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|---------|
| Anlagegruppe                  | 3.05% | 3.05% | 4.66% | 12.99% | 23.24% |       | 44.09%  |
| Benchmark                     |       |       |       |        |        |       |         |
| Annualisierte Wertentwicklung |       |       | 1 J.  | 3 J.   | 5 J.   | 10 J. | Auflage |
| Anlagegruppe                  |       |       | 4.66% | 4.16%  | 4.27%  |       | 3.89%   |
| Benchmark                     |       |       |       |        |        |       |         |
| Jahres Wertentwicklung        |       |       | 2017  | 2016   | 2015   | 2014  | 2013    |
| Anlagegruppe                  |       |       | 4.35% | 3.16%  | 3.86%  | 5.01% | 4.67%   |
| Benchmark                     |       |       |       |        |        |       |         |

## Risikoanalyse

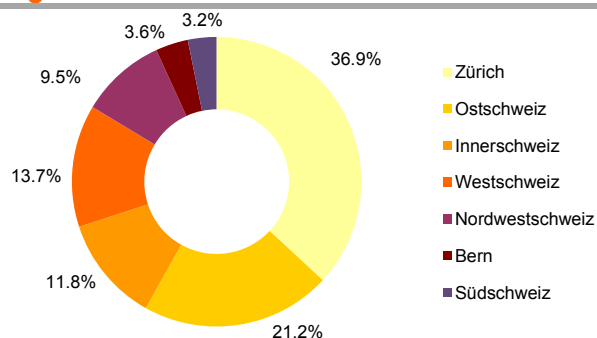
|                  | 1 J.  | 3 J.  | 5 J.  | 10 J. | Auflage |
|------------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Volatilität      |       |       |       |       |         |
| Anlagegruppe     | 1.11% | 0.86% | 0.86% |       | 1.46%   |
| Sharpe Ratio     | 4.87  | 5.67  | 5.51  |       | 2.67    |
| Maximum Drawdown | na    | na    | na    |       | -0.03%  |
| Recovery Period* | 0     | 0     | 0     |       | 6       |

\* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

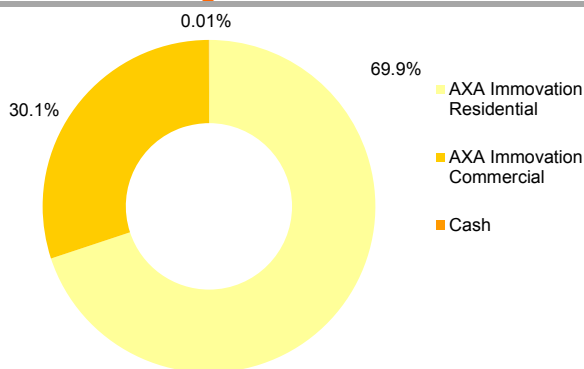
## Eckdaten

|   | 30.06.2018 | 31.12.2017 |       |
|---|------------|------------|-------|
| Vermögen in Mio. CHF                                    | 84.19      | 60.68      |       |
| Anzahl Ansprüche  | 75'564.00  | 54'364.00  |       |
| Nettoinventarwert in CHF                                | 1'114.14   | 1'116.21   |       |
| Letzte Ausschüttung (26.03.2018) CHF 35/Anspruch        |            |            |       |
| Ausgabe/Rücknahme von Anteilen: siehe Gebührenreglement |            |            |       |
| <hr/>   |            |            |       |
| Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF                        | < 20       | 20-30*     | > 30* |
| TER KGAST 2017 p.a. *(abzgl. Rabatt):                   | 0.79%      | 0.77%      | 0.76% |
| Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):                   | 0.40%      | 0.38%      | 0.37% |

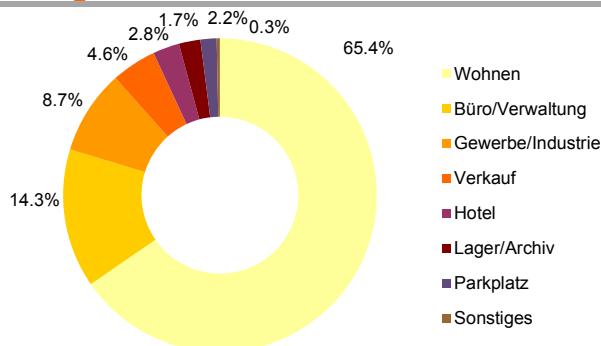
## Geografische Allokation



## Zusammensetzung



## Nutzungsallokation



## AXA Immoation Residential

AXA Immoation Residential ist ein offener Immobilien-Anlagefonds nach Schweizer Recht für qualifizierte Anleger. Der Fonds investiert direkt in Schweizer Immobilien, mit dem Ziel, mindestens 80% des Mietertrages mit Wohnungen zu erwirtschaften. Kriterien wie Sicherheit, Ertrag und Liquidität sind entscheidend, um eine dem Risikoprofil entsprechende optimale Rendite zu erzielen. Der Fonds soll in Bezug auf Mieterstruktur, Lage und Bausubstanz diversifiziert sein. Investitionen erfolgen in der gesamten Schweiz, mit einem Schwerpunkt auf die Deutschschweiz und deren Einzugsgebiete. Fondsanteile können mittels Bareinzahlung oder durch Sacheinlagen erworben werden. Um eine stabile, kontinuierliche Wertentwicklung zu begünstigen, wird der Fonds nicht aktiv gehandelt. Sämtliche Berechnungen erfolgen auf Basis des Nettoinventarwertes.

## AXA Immoation Commercial

Der AXA Immoation Commercial ist ein offener Immobilien-Anlagefonds nach Schweizer Recht für qualifizierte Anleger. Der Fonds investiert direkt in kommerziell genutzte Schweizer Immobilien. Kriterien wie Sicherheit, Ertrag und Liquidität sind entscheidend, um eine dem Risikoprofil entsprechende optimale Rendite zu erzielen. Der Fonds soll in Bezug auf Nutzung, Mieterstruktur, Lage und Bausubstanz diversifiziert sein. Investitionen erfolgen in der ganzen Schweiz, mit einem Schwerpunkt auf die Wirtschaftsräume in der Deutschschweiz. Fondsanteile können mittels Bareinzahlung oder durch Sacheinlagen erworben werden. Um eine stabile, kontinuierliche Wertentwicklung zu begünstigen, wird der Fonds nicht aktiv gehandelt. Sämtliche Berechnungen erfolgen auf Basis des Nettoinventarwertes.

## Halbjahresergebnis per 31.03.2018

|   |                 |
|---|-----------------|
| Inventarwert pro Anteil                         | CHF 1'123       |
| Verkehrswert der Grundstücke                    | CHF 367.32 Mio. |
| Gesamtfondsvermögen                             | CHF 376.83 Mio. |
| Nettofondsvermögen (vor Ausschüttung)           | CHF 303.14 Mio. |
| Anlagerendite (6 Monate)                        | 2.32%           |
| Eigenkapitalrendite (6 Monate)                  | 2.27%           |
| Mietzinsausfallquote                            | 3.25%           |
| Fremdfinanzierungsquote                         | 17.61%          |
| Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)                | 68.78%          |
| Fondsbetriebsaufwandquote (TER)(NAV) (6 Monate) | 0.32%           |

## Halbjahresergebnis per 31.03.2018

|   |                 |
|---|-----------------|
| Inventarwert pro Anteil                         | CHF 1'051.00    |
| Verkehrswert der Grundstücke                    | CHF 581.51 Mio. |
| Gesamtfondsvermögen                             | CHF 596.96 Mio. |
| Nettofondsvermögen (vor Ausschüttung)           | CHF 505.32 Mio. |
| Anlagerendite (6 Monate)                        | 2.06%           |
| Eigenkapitalrendite (6 Monate)                  | 2.02%           |
| Mietzinsausfallquote                            | 6.24%           |
| Fremdfinanzierungsquote                         | 13.88%          |
| Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)                | 73.43%          |
| Fondsbetriebsaufwandquote (TER)(NAV) (6 Monate) | 0.36%           |