

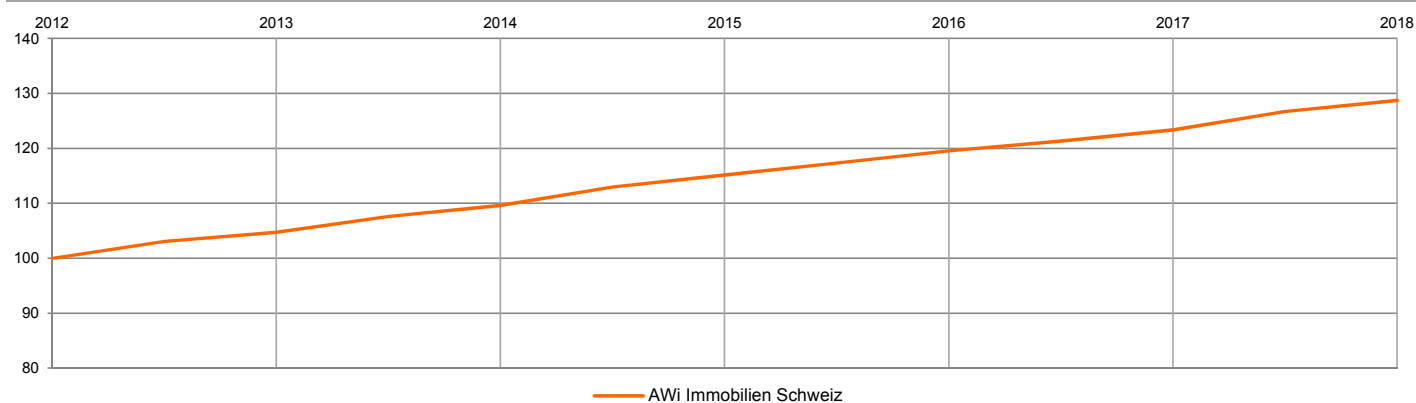
Anlagepolitik

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	1.56%	4.35%	4.35%	11.80%	22.89%		39.83%
Benchmark							
Annualisierte Wertentwicklung			1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe			4.35%	3.79%	4.21%		3.77%
Benchmark							
Jahres Wertentwicklung			2016	2015	2014	2013	2012
Anlagegruppe			3.16%	3.86%	5.01%	4.67%	4.73%
Benchmark							

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	na	0.65%	0.79%		1.43%
Sharpe Ratio	na	6.94	5.74		2.62
Maximum Drawdown	na	na	na		-0.03%
Recovery Period*	0	0	0		6

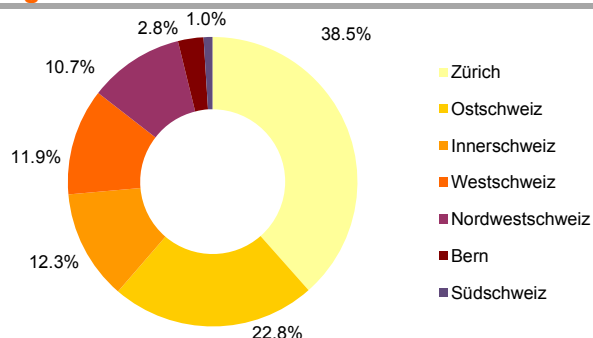
* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Eckdaten

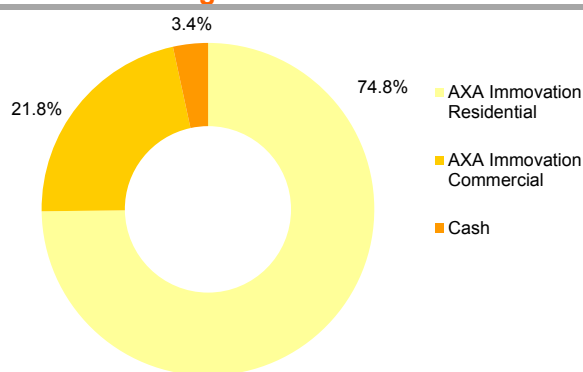
	31.12.2017	30.06.2017
Vermögen in Mio. CHF	60.68	46.65
Anzahl Ansprüche	54'364.00	42'450.00
Nettoinventarwert in CHF	1'116.21	1'099.02
Letzte Ausschüttung (28.03.2017)	CHF 30/Anspruch	
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen: siehe Gebührenreglement		

Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-30*	> 30*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.73%	0.71%	0.70%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.40%	0.38%	0.37%

Geografische Allokation



Zusammensetzung



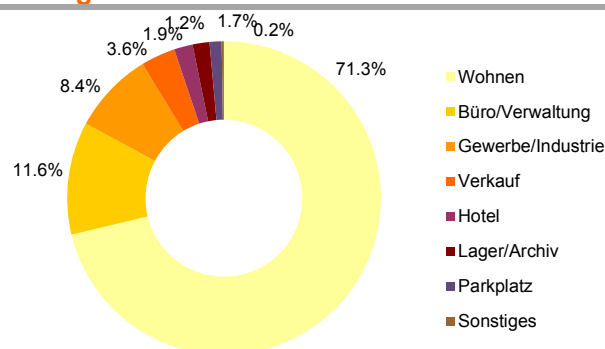
AXA Immovation Residential

AXA Immovation 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 Immovation Commercial

Der AXA Immovation 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.

Nutzungsallokation



Jahresergebnis per 30.09.2017

Inventarwert pro Anteil	CHF 1'097.00
Verkehrswert der Grundstücke	CHF 335.4 Mio.
Gesamtfondsvermögen	CHF 347.57 Mio.
Nettofondsvermögen (vor Ausschüttung)	CHF 304.1 Mio.
Anlagerendite	4.14%
Eigenkapitalrendite	3.52%
Mietzinsausfallquote	5.15%
Fremdfinanzierungsquote	10.35%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	66.54%
Fondsbetriebsaufwandquote (TER)(NAV)	0.77%

Jahresergebnis per 30.09.2017

Inventarwert pro Anteil	CHF 1'030.00
Verkehrswert der Grundstücke	CHF 554.52 Mio.
Gesamtfondsvermögen	CHF 579.24 Mio.
Nettofondsvermögen (vor Ausschüttung)	CHF 457.76 Mio.
Anlagerendite	4.54%
Eigenkapitalrendite	4.34%
Mietzinsausfallquote	7.68%
Fremdfinanzierungsquote	20.34%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	76.56%
Fondsbetriebsaufwandquote (TER)(NAV)	0.73%