

Anlagestiftung Immobilien B

Die Anlagegruppe investiert hauptsächlich direkt in Immobilien in der Schweiz mit einem Schwerpunkt im Espace Mittelland. Sie kann bereits bestehende Bauten erwerben oder solche selbst erstellen. Bestehende Bauten können auch entwickelt und ganz oder teilweise weiterveräußert werden. Die Anlagegruppe kann Land erwerben und darauf Baurechte errichten. Bis zu 100% des Vermögens können in Immobilien für die Wohnnutzung angelegt werden. Bis maximal 30% des Vermögens können in kommerziell genutzte Immobilien angelegt werden. Dabei sind alle Arten der kommerziellen Nutzung zulässig. Im Rahmen des Anlagefokus ist eine angemessene Risikoverteilung nach Regionen, Lagen und Nutzungsarten zu beachten.

Kennzahlen

Datum	30.09.2019
Anteilspreis	Fr. 1'218.60
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	Fr. 99.13
Lancierungsdatum	01.11.2016
ISIN	CH0371634939
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investmentmanager seit	01.11.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
TER ISA (GAV)	0.69%
Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Rücknahmeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark (BM)	KGAST Immo-Index
Zeichnung	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)
Rücknahme	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)

Risikoanalyse

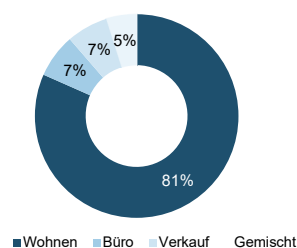
Volatilität annualisiert	0.67%
Volatilität Benchmark annualisiert	0.14%
Tracking Error	0.61%
Sharpe Ratio	1.40
Jensen's Alpha	1.07%

Portfoliokennzahlen

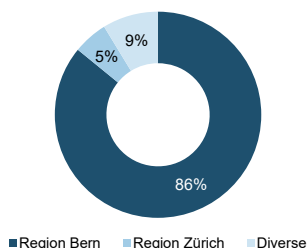
Mietzinsausfallrate in %	n/a	Immobilieninvestitionen YTD	2
Fremdfinanzierungsquote in %	28%	Immobilieninvestitionen YTD	2
Investitionsgrad in %	140%	Immobilienbestand aktuell	20

Aktivitäten und Bestand

Nutzungsarten %

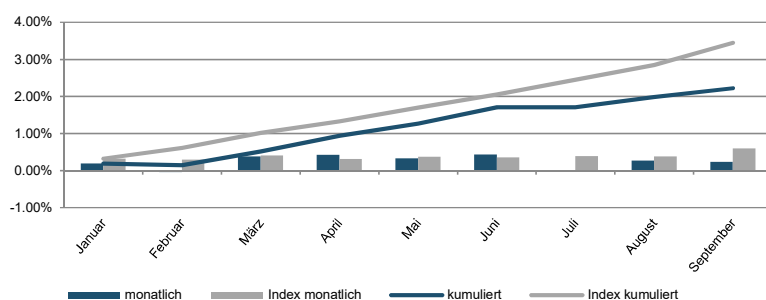


Geografische Aufteilung %



Performance

Monatliche Performance



Nettoperformance

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Immobilien	0.19%	-0.04%	0.37%	0.42%	0.32%	0.43%	0.00%	0.27%	0.23%				2.22%
Benchmark	0.32%	0.29%	0.40%	0.31%	0.37%	0.35%	0.39%	0.38%	0.59%				3.45%
	seit Auflage		2018		2017		2016*						
Immobilien	21.76%		1.40%		4.22%		12.71%						
Benchmark	15.88%		4.88%		5.43%		1.30%						

*Lancierung per 01.11.2016

Bericht des Asset Managers

Das Wachstum konnte im dritten Quartal weiter vorangetrieben werden. Seit Anfang August ergänzen 2 Mehrfamilienhäuser mit insgesamt 24 Wohnungen, in Büren an der Aare, das Portfolio. Dadurch konnte die nachhaltige Ertragskraft weiter gesteigert werden. Für das Abschlussquartal werden weitere Transaktionen geprüft und vorbereitet.

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

Marktgasse 37, 3001 Bern
 T +41 31 328 80 00, info@avenirplus.ch
www.avenirplus-anlagestiftung.ch