PRISMA
Fondation d'investissement · Anlagestiftung

# PRISMA Global Residential Real Estate

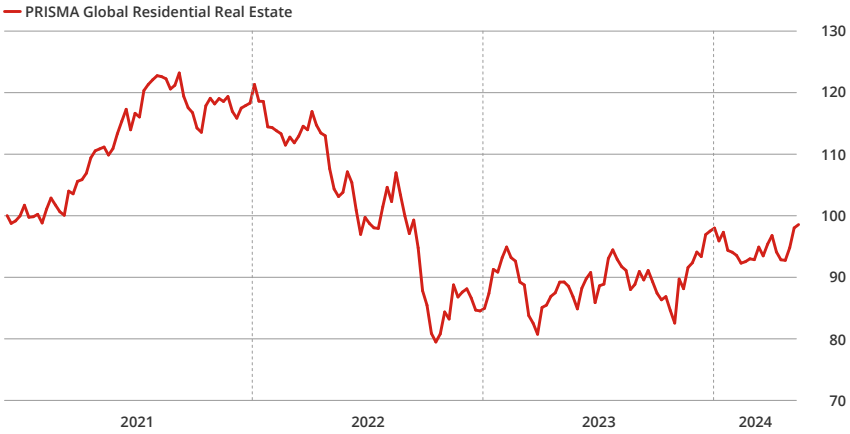
## JANUS HENDERSON GLOBAL INVESTORS LIMITED, LONDON

Delegierte Verwaltung seit dem 25.11.2020

Mit dem Ziel, eine direkte Rendite zu erwirtschaften, die jene der globalen Aktien und Investment-Grade-Anleihen übertrifft, investiert die Anlagegruppe diversifiziert in börsenkotierte Immobiliengesellschaften weltweit (ausserhalb der Schweiz). Mindestens 80% des Portfolios bestehen dabei aus Wohnimmobilien (Wohnungen, Miethäuser, Seniorenresidenzen, Studentenwohnheime usw.). Aufgrund des stetigen Dividendenwachstums und der geringen Zyklizität weisen Wohnimmobilienaktien eine langfristige „Total Return" Gesamtrendite auf, die jener der globalen Aktienindizes entspricht.

## INDEXIERTE PERFORMANCE*

**PRISMA Global Residential Real Estate (04.12.2020=100, 10.05.2024=98.56)**




## MONATSRENDITE*

| Jahresrendite [%] | Monatsrendite [%] | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1.71 | | | | | | | | | | | | 1.71 | 2020 |
| | 19.30 | -2.84 | 1.85 | 3.40 | 6.53 | 2.35 | 1.09 | 7.02 | -0.56 | -7.39 | 4.52 | -2.54 | 5.36 | 2021 |
| | -29.98 | -5.08 | -2.75 | 3.03 | -6.73 | -0.85 | -8.00 | 6.56 | -6.26 | -12.87 | -1.52 | 3.41 | -2.38 | 2022 |
| | 15.35 | 9.78 | -4.44 | -4.52 | 4.85 | -3.98 | 3.45 | 5.35 | -2.59 | -3.88 | -3.72 | 9.81 | 6.03 | 2023 |
| | -2.84 | -3.56 | -2.71 | 5.26 | -1.63 | | | | | | | | | 2024 |

## PERFORMANCE ZUM 10. MAI 2024*

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Seit dem 04.12.20 | Ann. Vol. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PRISMA Global Residential Real Estate | 19.30% | -29.98% | 15.35% | 0.58% | -1.44% | 17.05% |

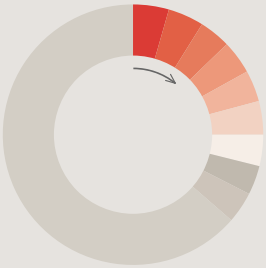
*Die Performances beziehen sich auf die Klasse II.

Copyright © 2024 PRISMA. Alle Rechte vorbehalten.

## MERKMALE

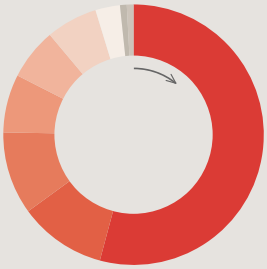
**BVV 2-Klassifizierung**
Aktien
**Depotbank**
Credit Suisse (Suisse) AG, Zürich
**Administrator**
Credit Suisse Funds SA, Zürich
**Vertrieb**
Key Investment Services (KIS) AG, Morges
**Kontrollstelle**
Ernst & Young AG, Lausanne
**Valoren-Nummer**
Klasse I: 58142152
Klasse II: 58142167
Klasse III: 58142170
**Bloomberg**
Klasse I: PRRREIU SW
Klasse II: PGREIIU SW
Klasse III: PRRRECI SW
**ISIN**
Klasse I: CH0581421523
Klasse II: CH0581421671
Klasse III: CH0581421705
**Referenzwährung**
US-Dollar (USD)
**Ausschüttung**
Vierteljährlich
**Datum der Lancierung**
4. Dezember 2020
**Jahresabschluss**
31. März
**Publikation der Kurse**
Telekurs, Reuters, Bloomberg, Morningstar und PRISMA Anlagestiftung
**Emissionspreis**
USD 1'000
**NIW am 10.05.2024**
Klasse I: USD 895.59
Klasse II: USD 887.92
Klasse III: USD 895.82
**Verwaltetes Vermögen**
USD 67.8 Mio.
**Liquidität**
Wöchentlich
**Zeichnungstermin**
Donnerstag 10.00 Uhr
**Rückgabetermin**
Donnerstag 10.00 Uhr
**Abrechnungsdatum (Zeichnung)**
Z+3 (Mittwoch)
**Abrechnungsdatum (Rückgaben)**
Z+4 (Donnerstag)
**Zeichnungsgebühren**
Keine Zeichnungsgebühren
**Rückgabegebühren**
Rücknahmegebühren sind degressiv und werden gemäss Anlagedauer berechnet.
- 0.50% ab 0 bis 6 Monate
- 0.25% ab 6 bis 12 Monate
- 0% ab 12 Monaten
**Verwaltungsgebühren**
0.69% p.a. (exkl. MwSt.)
degressiv ab einer Vermögenssumme von CHF 50 Mio.
**TER KGAST am 31.03.2023**
Klasse I: 1.04%
Klasse II: 1.02%
Klasse III: 0.94%

## GRÖSSTE POSITIONEN



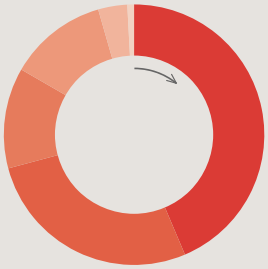
| | |
|---|---|
| LEG IMMOBILIEN SE ORD EUR | 4.5% |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC ORD | 4.3% |
| WELLTOWER INC REIT USD | 4.1% |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT USD | 4.0% |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A REIT USD | 4.0% |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC REIT USD | 4.0% |
| CENTERSPACE PFD 6.625% PERP USD | 3.9% |
| NATL HEALTH INVESTORS INC REIT USD | 3.8% |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC REIT USD | 3.7% |
| Übrige | 63.7% |

## GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG



| | |
|---|---|
| USA | 54.1% |
| Grossbritannien | 10.8% |
| Deutschland | 10.2% |
| Belgien | 7.3% |
| Japan | 6.5% |
| Kanada | 6.2% |
| Irland | 3.1% |
| Finnland | 1.0% |
| Cash | 0.7% |

## AUFTEILUNG NACH SEKTOREN



| | |
|---|---|
| Multi-Family Residential REITs | 43.5% |
| Health Care REITs | 27.2% |
| Single-Family Residential REITs | 12.5% |
| Real Estate Operating Companies | 12.4% |
| Health Care Facilities | 3.6% |
| Cash | 0.7% |

## STRATEGIE & PORTFOLIO

[+] Anlageuniversum: Welt ex-CH;
[+] Mindestens 80% Exponierung in Wohnimmobilien;
[+] Keine Unternehmen mit Fokus auf Hotels oder Spitäler;
[+] Insgesamt 72 berechtigte REITs: USA 68%, Europa 24%;
[+] Portfolio: ca. 30 ausgewählte Titel vom Manager;
[+] Anzahl zugrundeliegender Wohnungen: > 1 Million;
[+] Durchschnittliche Verschuldung: 30-40%;
[+] Geschätzter Dividendenzuwachs: 2-4% jährlich.

## LEISTUNGSMERKMALE DER REITS (REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS)

[+] Börsennotierte Unternehmen mit direktem Immobilienbesitz;
[+] Mindestausschüttung 90% ihres Nettoeinkommens (Miete - laufende Kosten);
[+] Direkte Erträge sind im Allgemeinen höher als bei Anleihen und Aktien;
[+] Anpassung der Mieten an die Inflation;
[+] Erhöhte Sicherheit des Cash-Flows in Wohnungen vs. Gewerbeflächen.

N.B.: die nationalen und globalen REITs-Indizes bestehen zu 80% aus Gewerbeflächen

## DIE ANLAGESTIFTUNG PRISMA VON VORSORGEFACHLEUTEN FÜR VORSORGEFACHLEUTE

**PRISMA** ist eine gemeinnützige Anlagestiftung, die im Jahr 2000 von Vorsorgeeinrichtungen der 2. Säule gegründet wurde. Heute ist PRISMA eine der wenigen nationalen Institutionen, die direkt von Fachleuten Schweizer Pensionskassen geführt wird. Die Anlagestiftung verfügt über eine grosse Anzahl von Mitglieder-Investoren, denen sie die Verwaltung einer diversifizierten und innovativen Palette von Anlageprodukten mit grösstmöglicher Transparenz anbietet. Die offene Architektur von PRISMA ermöglicht spezialisierte Managementansätze und -techniken mit einem attraktiven Risiko-Ertrags-Verhältnis, die den spezifischen Bedürfnissen von Pensionskassen entsprechen.

*Mit dem festen Willen, nicht einfach nur Bestehendes zu reproduzieren, sondern eigene Wege zu gehen, schlägt PRISMA spezifische und innovative Anlagelösungen vor.*

## ANLAGEGRUPPEN

**Aktien**
PRISMA ESG SPI® Efficient
PRISMA Global Residential Real Estate
PRISMA ESG Sustainable SOCIETY
PRISMA ESG China Equities
PRISMA ESG Global Emerging Markets Equities

**Obligationen**
PRISMA ESG World Convertible Bonds
PRISMA ESG Global Credit Allocation
PRISMA ESG CHF Bonds

**Infrastruktur**
PRISMA ESG Global Infrastructure

**Alternative Anlagen**
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 1
PRISMA Alternative Multi-Manager
PRISMA SHARP

**Immobilien**
PRISMA Previous Responsible Residential Real Estate
PRISMA Redbrix Real Estate

**PRISMA Anlagestiftung** - Rue du Sablon 2 - 1110 Morges - Tel. 0848 106 106 - info@prismaanlagestiftung.ch - www.prismaanlagestiftung.ch

Dieses Dokument dient einzig zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung für Finanzprodukte dar. Aufgrund ihrer Vereinfachung sind die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nur teilweise zutreffend. Sie können subjektiv sein und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle diese Angaben wurden in gutem Glauben auf den Grundlagen von Marktinformationen erstellt. Für die aus externen Informationsquellen stammenden Elemente, kann die Richtigkeit nicht garantiert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Zukünftige. Die PRISMA Anlagestiftung haftet nicht für Entscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Anlegern, die eine Investition in dieses Produkt erwägen, wird empfohlen, ihre Entscheidung nicht allein auf die in diesem Dokument enthaltenen Elemente zu stützen. Alle Dokumente, die rechtliche Grundlagen für eine eventuelle Anlage bilden, können kostenlos bei der PRISMA Anlagestiftung angefordert werden.



Copyright © 2024 PRISMA. Alle Rechte vorbehalten.