



Anlagegruppe

AXA Immobilien Schweiz

Klasse 1A

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe AXA Immobilien Schweiz ermöglicht Einrichtungen der beruflichen Vorsorge in der Schweiz den Zugang zu einem attraktiven Immobilienportfolio, welches ausgewogen diversifiziert ist hinsichtlich Nutzung und Geographie. Das Portfolio wird aktiv verwaltet, investiert hauptsächlich direkt in Immobilien in der gesamten Schweiz, wobei eine Nutzung aus Wohnbauten, kommerziell und gemischt genutzten Liegenschaften angestrebt wird.

Produktinformationen

Anlagegruppe / Klasse	AXA Immobilien Schweiz / Klasse 1A ¹⁾
ISIN / Valoren-Nr.	CH0436698515 / 43669851
Währung	CHF
Lancierungsdatum	01.01.2019
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
NAV-Publikation	monatlich
Verwaltungskommission	0.242%
Benchmark	KGAST Immo-Index Gemischt ²⁾
Asset Manager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Switzerland AG
Schätzungsexperte	JLL / Wüest Partner

Kennzahlen per 30.06.2026

Gesamtvermögen GAV der Anlagegruppe (CHF in Mio.)	10'419.18
Verkehrswert der Liegenschaften (CHF in Mio.)	10'214.65
Anzahl der Liegenschaften	362
Fremdfinanzierungsquote (LTV)	0.51%
Nettovermögen NAV der Anlageklasse (CHF in Mio.)	7'808.00
Anzahl Ansprüche	7'286'666.147
Nettoinventarwert pro Anspruch (CHF)	1'071.55

Kennzahlen per Quartalsabschluss 30.06.2026

Mietzinseinnahmen (CHF in Mio.)	83.13
Mietausfallquote³⁾	4.62%
Leerstandsquote³⁾	3.54%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	75.23%
Betriebsaufwandquote TERISA (GAV) p.a.	0.36% ⁴⁾
Betriebsaufwandquote TERISA (NAV) p.a.	0.38% ⁴⁾
Eigenkapitalrendite (ROE)	5.39% ⁴⁾
Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	5.06% ⁴⁾

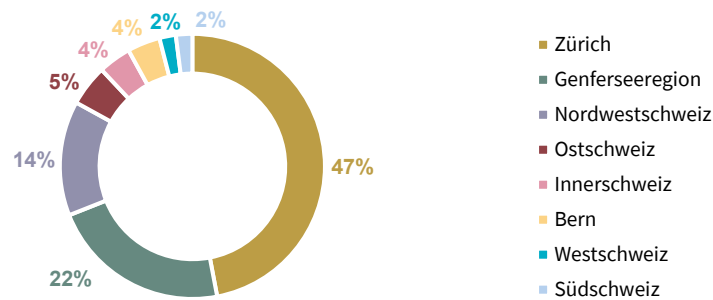
Renditekennzahlen in %

	1M	3M	YTD	1J	3J p.a.	5J p.a.	Seit Lancierung p.a.
Nettoertragsrendite	0.21	0.62	1.26	2.54	2.58	2.62	2.78
Wertänderungsrendite	0.61	0.61	1.24	3.23	1.44	0.94	0.80
Anlagerendite	0.81	1.23	2.50	5.77	4.02	3.56	3.58
Anlagerendite Benchmark²⁾	0.50	1.13	2.31	5.16	3.90	4.13	4.31

Alle Renditeangaben sind vergangenheitsbezogen. Sie dürfen nicht als Hinweis für zukünftige Entwicklungen verstanden werden. Die ausgewiesenen Anlagerenditen für YTD beziehen sich auf das Kalenderjahr.

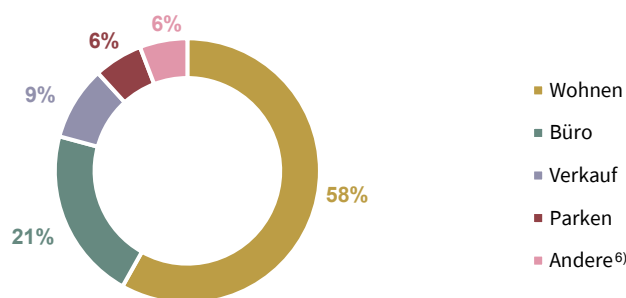
Aufteilung nach Regionen

Daten per 30.06.2026 ⁵⁾



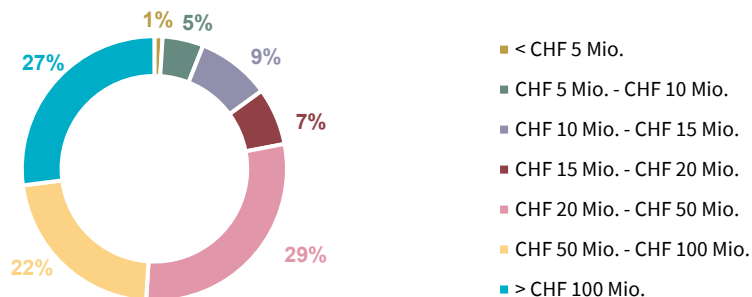
Mieterträge nach Nutzungsart

Daten per 30.06.2026



Aufteilung nach Marktwerten

Daten per 30.06.2026 ⁵⁾



¹⁾ Ansprüche der Klasse 1A sind ausschliesslich Anlegern vorbehalten, die mit der AXA Versicherungen AG einen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben (gemäss § 3 Abs. 10 Stiftungsreglement) und das jeweilige Mindestanlagevolumen erreichen.

²⁾ Quelle: www.kgast.ch. Die AXA Anlagestiftung ist seit 07.2022 Teil der KGAST-Benchmark.

³⁾ Ohne im Bau (Projektentwicklungen, Sanierungen), in Abbruchbewirtschaftung oder in Erstvermietung befindliche Objekte.

⁴⁾ Kennzahlen per Geschäftsjahresende 31.03.2026.

⁵⁾ Die Angaben entsprechen dem gewichteten Marktwertvolumen je Cluster.

⁶⁾ Die Kategorie Andere beinhaltet die Kategorien Industrie/Gewerbe, Gastgewerbe, Archive/Lager und Diverses.

Anlageargumente

- Auf Ebene der Anlagestiftung fallen weder Kapital- noch Gewinnsteuern an.
- Zeichnungen erfolgen auf Basis des Nettoinventarwertes (NAV).
- Keine marktpreisbedingten Preisschwankungen aufgrund von Angebot und Nachfrage.
- Diese Anlagegruppe entspricht einer breit diversifizierten Alternative zu Direktanlagen.
- Die Anlagegruppe wird von erfahrenen Immobilienexperten der BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Switzerland AG, Real Assets, verwaltet.

Risiken

- Beschränkte Liquidität: Investitionen in Immobilien sind in der Regel wenig liquid und langfristiger Natur. Die allfällige beschränkte Liquidität von Schweizer Immobilien kann sich negativ auf die Preisgestaltung auswirken. Es besteht das Risiko, dass kurzfristige Käufe bzw. Verkäufe von Liegenschaften je nach Marktlage teilweise nicht oder nur mit entsprechenden Preiszugeständnissen möglich sind. Der Stiftungsrat kann die Rücknahme von Ansprüchen zeitlich staffeln, oder bis zu zwei Jahre aufschieben.
- Abhängigkeit von konjunkturellen Entwicklungen: Die Anlagegruppe investiert in Immobilienwerte in der Schweiz. Dadurch ist die Anlagegruppe von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung sowie von Veränderungen der wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmenbedingungen in der Schweiz abhängig. Ein schlechtes Konjunkturmfeld kann beispielsweise zu höheren Leerständen bei den von der Anlagegruppe gehaltenen Liegenschaften führen.
- Zinsentwicklung - Zinsveränderungen können einen massgeblichen, auch negativen Einfluss auf die Wertentwicklung der Immobilien und Auswirkungen der Mieterträge sowie auf die Finanzierungskosten haben.
- Altlasten und Umweltrisiken, die Möglichkeit von heute unbekannten, erst später einzutretenden Altlasten oder umweltrelevanten Belastungen von Portfolioliegenschaften kann nicht ausgeschlossen werden. Diese können zu erheblichen Sanierungskosten führen.
- Bewertung der Immobilien - Die Bewertung von Immobilien ist von zahlreichen Faktoren abhängig und unterliegt nicht zuletzt einer gewissen subjektiven Einschätzung durch die externen Schätzungsexperten. Veränderungen der Mieterstruktur oder -konditionen, der Liegenschaftsqualität sowie andere Faktoren, wie z.B. die Zinsentwicklung oder neue Anforderungen der Mieterschaft, können einen bedeutsamen Einfluss auf die Bewertung des Anlagegruppenvermögens und der Ansprüche haben.
- Änderungen von Gesetzen oder Vorschriften - Mögliche zukünftige Änderungen von Gesetzen, sonstigen Vorschriften oder der Praxis von Behörden, insbesondere im Bereich des Steuer-, Miet-, Umweltschutz-, Raumplanungs- und Baurechts und des Bundesgesetzes über den Erwerb von Grundstücken durch Personen im Ausland (BewG, „Lex Koller“), können einen Einfluss auf Immobilienpreise, Kosten und Erträge und damit auf die Bewertung des Anlagegruppenvermögens und der Ansprüche haben.

Die Auflistung der Risiken ist weder detailliert noch vollständig. Weitere Risiken sind im Prospekt der Anlagegruppe beschrieben.

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument richtet sich an die Anleger der AXA Anlagestiftung. Als Anleger der AXA Anlagestiftung sind nur (i) Vorsorgeeinrichtungen sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen und gemäss Verständigungsvereinbarung (CAA, Competent Authority Agreement) vom 25. November/ 3. Dezember 2004 zwischen den Steuerbehörden der USA und der Schweiz zum Doppelbesteuerungsabkommen Schweiz-USA vom 2. Oktober 1996 (DBA) als qualifizierende Vorsorgeeinrichtung anerkannt sind und folglich von der Quellensteuer auf Dividenden von Aktien US-amerikanischer Unternehmungen befreit sind oder (ii) Fondsleitungen, körperschaftlich organisierte kollektive Kapitalanlagen oder andere Anlagestiftungen, die kollektive Anlagen der Einrichtungen nach lit. i) verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) bzw. von der Aufsichtsbehörde beaufsichtigt werden und bei der AXA Anlagestiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Die Zirkulation dieses Dokumentes muss entsprechend beschränkt werden. **Die von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Switzerland AG bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken und stellen weder eine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung dar, noch sind sie ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten.** Jegliche teilweise oder vollständige Vervielfältigung dieser Informationen ist untersagt. Die Wertentwicklung oder Rendite der Vergangenheit bietet keine Gewähr und ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung oder Rendite einer Anlage. Wert und Rendite einer Anlage können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Die dargestellten Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme der Ansprüche gegebenenfalls erhobenen Kosten und Gebühren unberücksichtigt. Die Anleger haben allfälligen Informationspflichten gegenüber Kunden und Destinatären eigenverantwortlich und ohne Referenzierung auf Informationen aus dieser Dokumentation zu erfüllen. Die von der AXA Anlagestiftung bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken und stellen weder eine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung oder Empfehlung dar, noch sind sie ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Alleinverbindliche Grundlage für Anlagen sind die Statuten, das Stiftungsreglement, die Anlagerichtlinien sowie der Prospekt der AXA Anlagestiftung. Die AXA Anlagestiftung distanziert sich hiermit ausdrücklich von abweichenden Informationen. Die dargestellten Informationen einschliesslich Meinungen und zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf dem Kenntnisstand und der Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung und können jederzeit und ohne Benachrichtigung geändert werden. Eine Haftung oder Garantie in Zusammenhang mit den zur Verfügung gestellten Informationen wird von der AXA Anlagestiftung nicht übernommen. Auszeichnungen oder Bewertungen dienen ausschliesslich der Information. Für Informationen über die Kriterien, welche Auszeichnungen oder Bewertungen zugrunde liegen, sind die Websites der Herausgeber zu konsultieren. Die AXA Anlagestiftung prüft Informationen, die von Dritten übernommen werden, nicht nach und macht sich diese nicht zu eigen. Dieses Dokument sowie die Statuten, das Stiftungsreglement, die Anlagerichtlinien, der Prospekt und der jeweils aktuelle Jahresbericht können bei der AXA Anlagestiftung, Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich kostenlos bezogen werden.