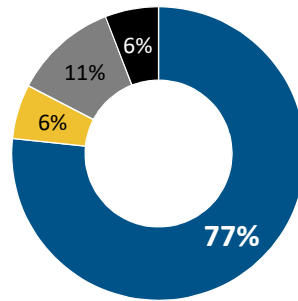




Portfoliostruktur

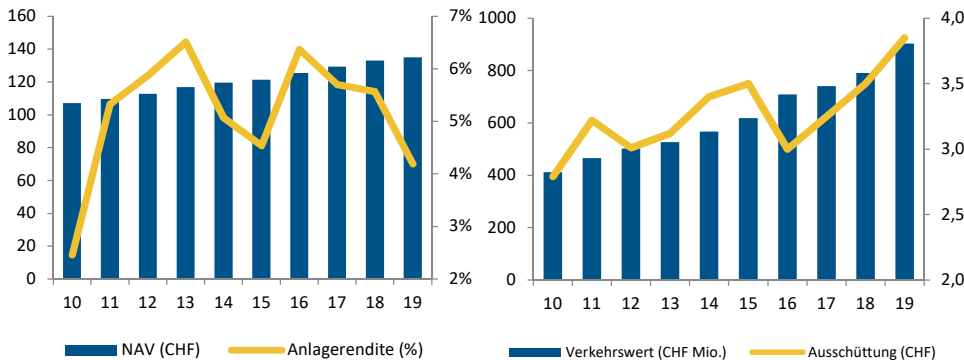
Kanton*	Zimmer	
GE	1-1.5	18.2%
VD	2-2.5	21.9%
FR	3-3.5	37.0%
VS	4-4.5	17.4%
	5+	5.4%
BS	Typologie	
BE	Wohnungen	2394
	Andere Nutzung	375
ZG	Parkplätze	2358

■ Wohnen ■ Gemischt ■ Kommerziell ■ Bauland

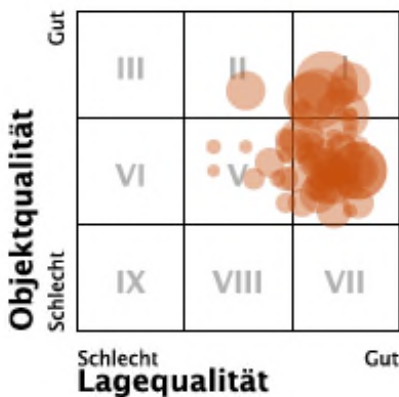


* Basis Verkehrswert (31.03.2019)

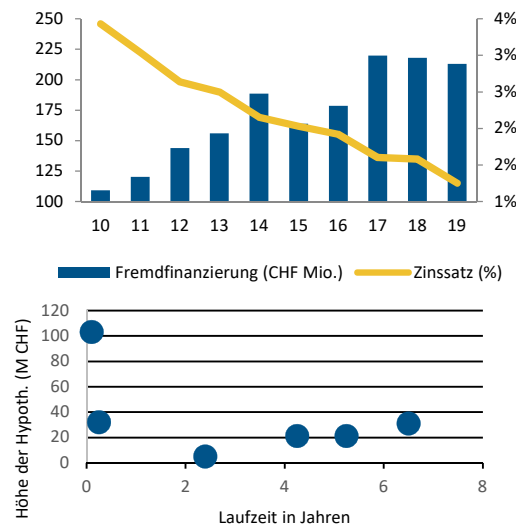
NAV, Anlagerendite und Ausschüttung



Portfolioübersicht (Wüest Partner)



Fremdfinanzierung und Zinssatz



Über Patrimonium

Patrimonium ist eine unabhängige Schweizer Asset Management Gesellschaft für alternative Anlagen mit Investitionsschwerpunkten Immobilien, Kapitalmarktfinanzierungen mittelständischer Unternehmen, Infrastruktur und Private Equity. Mit über 50 Spezialisten verwaltet Patrimonium rund CHF 3.0 Mia. Assets.

Investment Fokus

Der Fonds investiert in Wohn- und gemischt genutzte Liegenschaften mit klarem Fokus auf Wohnliegenschaften im unteren und mittleren Mietpreissegment, überwiegend in der Genferseeregion und auf der Achse Freiburg, Bern, Basel und Zug. Der Fonds verschafft privaten und institutionellen Investoren Zugang zu einem diversifizierten Immobilienportfolio mit attraktivem Entwicklungspotential.

Mit Kauf von Bestandesliegenschaften, Realisierung von Neubauprojekten, Stockwerkerhöhungen und Ausschöpfung von Entwicklungspotentialen auf bestehenden Liegenschaften verfügt der Fonds über ein attraktives Wachstumspotential. Die Optimierung des Bestandesportfolios und Gesamtrenovierungen von Liegenschaften zur nachhaltigen Sicherung und Steigerung des Mietertrags sind Teil der Wachstumsstrategie.

Erträge und Kapitalgewinne aus direktem Grundbesitz sind beim in der Schweiz domizilierten Anleger steuerfrei. Diese Dividenden sind verrechnungssteuerfrei. Der Fonds ist für Investoren mit einem langfristigen Anlagehorizont geeignet.

Fonds-Angaben

Art	Schweizer Immobilienfonds	
Fondswährung	CHF	
Lancierung	20.11.2007	
ISIN	CH0034995214	
Valorenummer	3499521	
Symbol (Börse)	PSREF	
Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange	
Jahresabschluss	31. März	
Portfolio Management	Patrimonium Asset Management AG	
Fondsleitung	GAM Investment Management AG	
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise	
Bewertungsexperten	A. Ammann, I. Anton (Wüest Partner)	
Ausgabekommission	2% (max 5%)	
Rücknahmekommission	0% (max 2%)	
Jahresabschluss		
	31.03.2019	31.03.2018
Gesamtfondsvermögen (Mio.)	CHF 912	CHF 801
Nettofondsvermögen (Mio.)	CHF 657	CHF 548
Anzahl Anteile	4'871'746	4'122'248
NAV	CHF 135.04	CHF 133.12
Ausschüttung	CHF 3.85	CHF 3.50
Agio	13.82%	13.89%
Fremdfinanzierungsquote	23.59%	27.57%
TERGAV	0.82%	0.85%
Anlagerendite	4.19%	5.57%
ROE	3.97%	5.33%
Mietzinseinnahmen	CHF 41.7	CHF 39.6
Mietzinsausfallrate	4.84%	5.37%

Kontakt

Patrimonium Asset Management AG Zugerstrasse 74 CH-6340 Baar	T +41 58 787 0000 F +41 58 787 0001 www.psref.patrimonium.ch contact@patrimonium.ch
--	--

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument gelten weder als Angebot noch als Anlageberatung. Sie dienen lediglich zum Zwecke der Information. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von GAM Investment Management und Patrimonium Asset Management AG unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. GAM Investment Management und Patrimonium Asset Management AG übernehmen keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung.

Der beschriebene Fonds ist ein vertraglicher Immobilienfonds schweizerischen Rechts gemäss Art. 25 ff. i.V.m. Art. 58 ff. und Art. 92 f. des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 ("KAG"). Fondsleitung ist GAM Investment Management AG, Zürich; Depotbank und Zahlstelle ist die Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne, Vermögensverwalter ist Patrimonium Asset Management AG.