

30. Juni 2025

# BEKB Investitionsansatz Immobilien Schweiz Nachhaltig

Der BEKB Immobilien Schweiz Nachhaltig Ansatz investiert unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien in kotierte Immobilienfonds und setzt auf einen aktiven, risikokontrollierten Managementansatz. Dieser hat das Ziel, langfristig eine Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex zu erzielen.

## Investitionsansatz

Der Investitionsansatz BEKB Immobilien Schweiz Nachhaltig basiert auf drei Analyseschritten. Vorab werden die Zielfonds nach dem Nachhaltigkeitsrating der Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) – dem global führenden Bewertungssystem für Messung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen (ESG) – selektioniert. Die anschliessende Top-Down Analyse prägt die Zielgewichte nach Liegenschaftssegment und Region im Portfolio. In der finalen Bottom-Up Analyse werden auf Basis der Jahresberichte und der generellen Berichterstattung der einzelnen Immobilienfonds ausgewählte Kennzahlen erfasst und innerhalb der vordefinierten Peergroup systematisch analysiert. In Kombination mit einer qualitativen Einschätzung der jeweiligen Immobilienfonds resultiert ein Portfolio mit optimierten Eigenschaften gegenüber dem Vergleichsindex. Insbesondere strebt der BEKB Immobilienansatz eine günstigere Bewertung bezüglich Agio (Aufschlag Börsenkurs auf den Nettoinventarwert) und eine höhere Ausschüttungsrendite im Vergleich zum «SXI Real Estate Funds Index» (SWIIT) an.

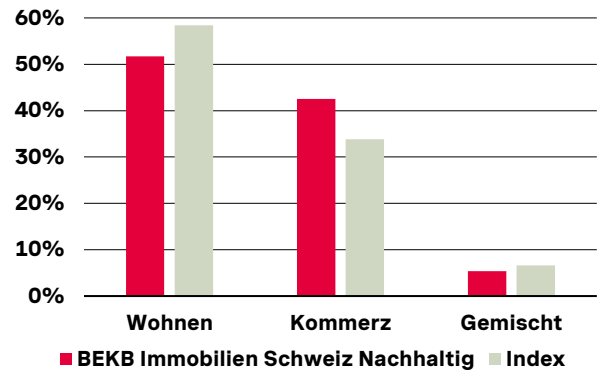
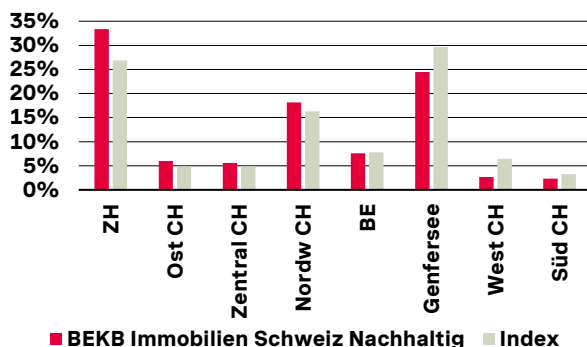
## Anlageuniversum

Die an der Schweizer Börse kotierten Immobilienfonds des «SXI Real Estate Funds Index» (SWIIT) mit einem GRESB-Rating von mindestens vier Sternen\* bilden das Anlageuniversum des BEKB Immobilien Schweiz Investitionsansatzes. Sein langfristiges Ziel ist es, die Performance des SWIIT Index durch eine vorteilhafte Titelselektion zu übertreffen.

\* oder einer gleichwertigen ESG-Performance.

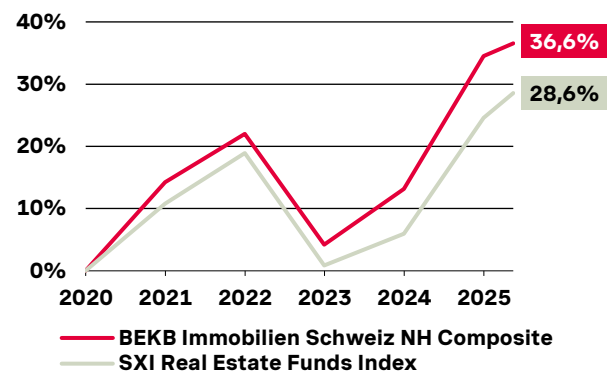
## Allokation

Der BEKB Ansatz ist breit diversifiziert nach Regionen sowie nach Nutzungssegmenten:



## Performance

Performance	BEKB Ansatz	Vergleichsindex	Rel. Perf.
2025 YTD	1,5%	3,2%	-1,7%
2024	18,8%	17,6%	2,9%
2023	8,6%	5,0%	3,6%
2022	-14,6%	-15,2%	0,6%
2021	6,8%	7,3%	-0,5%



## Kennzahlen

Kennzahlen	BEKB Ansatz	Vergleichsindex	Rel. Perf.
2020-2025 YTD	36,6%	28,6%	8,0%
Perf. p.a.*	5,8%	4,7%	1,1%
Anzahl Titel	7	44	
Agio	34,4%	30,1%	
Ausschüttungsrendite	2,4%	2,4%	

\*Nettoperformance nach Kosten seit Lancierung per 1.1.2020

## **Rechtliche Hinweise**

---

Bei vorliegender Publikation handelt es sich um Werbung für ein Finanzinstrument. Die Publikation wurde einzig zu Informationszwecken erstellt und dient ausschliesslich zur Verwendung durch den Empfänger. Der Bericht stellt weder eine Aufforderung oder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen oder zur Tätigung sonstiger Transaktionen dar. Die darin enthaltenen Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Die BEKB gibt jedoch keinerlei Garantie für die Korrektheit oder Vollständigkeit der Informationen ab. Die BEKB weist darauf hin, dass jede Investition mit Risiken verbunden ist. Die BEKB übernimmt in keinem Fall eine Haftung für etwaige Verluste oder Schäden jeglicher Art, die durch die Verwendung der hierin enthaltenen Informationen entstehen könnten. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag und die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei der Berner Kantonalbank AG, Bundesplatz 8, 3011 Bern sowie unter [www.fundinfo.ch](http://www.fundinfo.ch) kostenlos erhältlich.