

30. Juni 2025

BEKB Investitionsansatz Immobilien Schweiz

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

Investitionsansatz

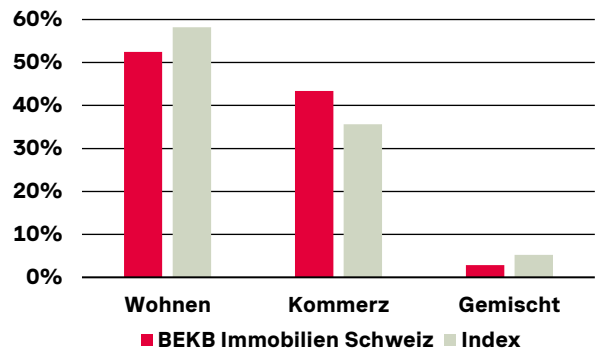
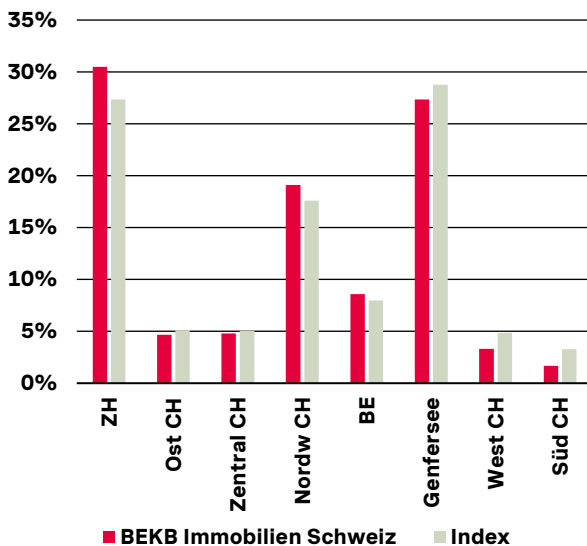
Der Investitionsansatz BEKB Immobilien Schweiz basiert auf zwei Analyseschritten. Die Top-Down Analyse umfasst makroökonomische und immobilienmarktspezifische Elemente und prägt die Zielgewichte nach Liegenschaftssegment und Region im Portfolio. In der Bottom-Up Analyse werden auf Basis der Jahresberichte 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 im Vergleich zum «SXI Real Estate Funds Index» (SWIIT) an. Der Fokus richtet sich hierbei auf die Kennzahlen Agio (Aufschlag Börsenkurs auf den Nettoinventarwert) und die Ausschüttungsrendite.

Anlageuniversum

Die an der Schweizer Börse kotierten Immobilienfonds des «SXI Real Estate Funds Index» (SWIIT) bilden das Anlageuniversum des BEKB Immobilien Schweiz Investitionsansatzes dar. Sein langfristiges Ziel ist es, die Performance des SWIIT durch eine vorteilhafte Titelselektion zu übertreffen.

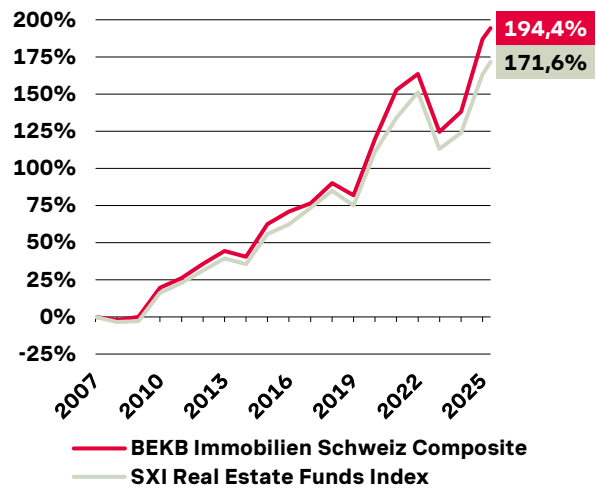
Allokation

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



Performance

Performance	BEKB Ansatz	Vergleichsindex	Rel. Perf.
2025 YTD	2,6%	3,2%	-0,6%
2024	20,5%	17,6%	2,9%
2023	6,1%	5,0%	1,0%
2022	-14,8%	-15,2%	0,4%
2021	4,3%	7,3%	-3,0%



Kennzahlen

Kennzahlen	BEKB Ansatz	Vergleichsindex	Rel. Perf.
2007-2025 YTD	194,4%	171,6%	22,8%
Perf. p.a.*	6,0%	5,5%	0,5%
Anzahl Titel	12	44	
Agio	31,7%	30,1%	
Ausschüttungsrendite	2,4%	2,4%	

*Nettoperformance nach Kosten seit Lancierung per 1.1.2007

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 kostenlos erhältlich.