



Zürich  
Anlagestiftung

# Immobilien Global

Immobilien sind ein wichtiges Element für die erfolgreiche Vermögensanlage. Die geringe Korrelation mit den Aktien- und Obligationenmärkten verbessert das Risiko-Rendite-Verhältnis in einem Portfolio substantiell.

## Anlageuniversum

Die Anlagegruppe investiert indexnahe in Beteiligungspapiere und -rechte, welche Bestandteil des UBS Global Investors Customized Index sind. Dieser Index enthält kotierte Immobiliengesellschaften und -fonds, welche mehr als 70% ihres Ertrages aus der Liegenschaftsbewirtschaftung generieren. Es dürfen höchstens 10% des Vermögens in Beteiligungspapieren der gleichen Gesellschaft angelegt werden. Die Anlagegruppe ist zu 70% in CHF abgesichert.

## Ihre Vorteile auf einen Blick

.....

- **Bausteine zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung;**
- **Breit diversifizierte und transparente Anlagen;**
- **Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen;**
- **Attraktive Konditionen**

## Anlageprozess

Vanguard bildet und verwaltet das Portfolio auf der Basis einer optimierten Replizierung. Dies strebt Benchmarkrenditen mit einem ex-post Ziel an, aber mit einem Schwerpunkt auf die Minimierung von Transaktionskosten.

## Manager

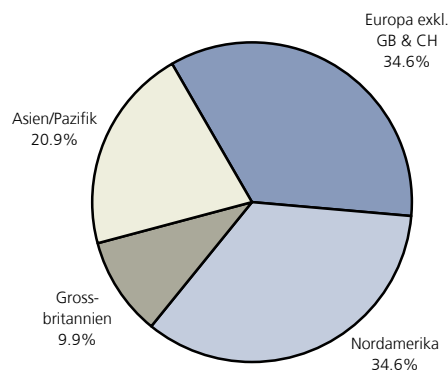
Vanguard Investments Australia Ltd.

Vanguard Investments ist einer der grössten REIT (Real Estate Investment Trusts) Manager der Welt und Marktführer in Australien. Dank der grossen Erfahrung in der passiven Immobilienanlage und dem breiten Wissen bezüglich Indexierung und Hedging ist Vanguard Investments Australia der ideale Manager für die globale Immobilienanlage der Zürich Anlagestiftung.

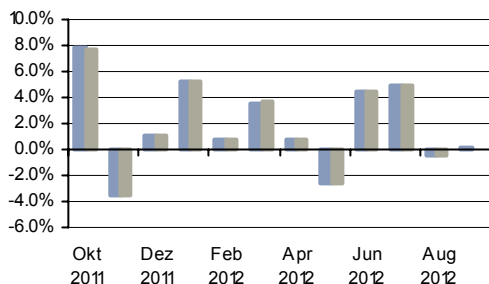
## Wichtiges in Kürze

Valor: 2.974.417  
 ISIN: CH0029744171  
 Ausgabe: 03.2007  
 Ausgabe/Rücknahme: wöchentlich  
 Management Fee: 0.55%  
 Geschäftsjahr: 1.1. - 31.12.  
 Benchmark: UBS Global Investors CI (x)  
 Währung: CHF  
 Manager: Vanguard

## Liegenschaften nach Standort (in %)



## Monatsrenditen



## Eckdaten (in CHF)

|                      | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------|------------|------------|
| Vermögen (in Mio.)   | 268.8      | 251.4      |
| Inventarwert (NAV)   | 661.98     | 562.47     |
| Aufgelaufener Ertrag |            |            |

## Performance seit Erstausgabe, 31.03.2007

|                         | Zürich | Benchmark |
|-------------------------|--------|-----------|
| Risiko p.a. (in %)      | 23.18  | 23.37     |
| Sharpe Ratio            | -0.35  | -0.35     |
| Korrelationskoeffizient | 1.00   | 1.00      |
| Beta                    | 0.99   | 1.00      |
| Tracking Error p.a.     | 2.13   | 0.00      |
| Information Ratio       | 0.05   |           |

## Performance per 30.09.2012 (in %)

|                   | Zürich | Benchmark |
|-------------------|--------|-----------|
| 3 Monate          | 4.52   | 4.47      |
| Laufjahr          | 17.69  | 17.75     |
| 1 Jahr p.a.       | 23.64  | 23.72     |
| 3 Jahre p.a.      | 8.30   | 8.49      |
| Seit Ausgabe p.a. | -7.02  | -7.14     |

## Nutzungsstruktur

|         | in % |
|---------|------|
| Übrige  | 36.2 |
| Verkauf | 27.9 |
| Büro    | 21.3 |
| Wohnen  | 9.7  |
| Gewerbe | 4.8  |

## Wertentwicklung (indiziert)



## Disclaimer

Alle Angaben in diesem Dokument sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt worden. Zurich Invest AG und die Zürich Anlagestiftung übernehmen keine Verantwortung hinsichtlich deren Richtigkeit und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Angaben ergeben. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung bzw. der Beurteilung Dritter. Die Angaben stellen kein Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungen dar. Sämtliche Dokumente, welche die rechtlichen Grundlagen für eine Investition bilden, können bei der Zurich Invest AG resp. Zürich Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung von Zurich Invest AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergeleitet werden.

## Zürich Anlagestiftung

Postfach, CH-8085 Zürich  
 Telefon +41 (0)44 628 78 88  
 Fax +41 (0)44 629 18 66  
[anlagestiftung@zurich.ch](mailto:anlagestiftung@zurich.ch)  
[www.zurich-anlagestiftung.ch](http://www.zurich-anlagestiftung.ch)