

# Global Real Estate Value Fund S - CHF

Factsheet Juni 2020

Beraten durch



## Anlagephilosophie

Das Anlageziel besteht darin, dem Anleger einen liquiden Zugang zu einem erstklassigen, diversifizierten Immobilienportfolio mit Fokus auf Mietimmobilien zu bieten. Das Anlageuniversum umfasst weltweit kotierte Immobilien-Gesellschaften mit Premium Immobilien. Ein langfristiger Anlagehorizont mit dem Anspruch auf herausragendes Kapitalwachstum bei begrenzten Risiken sollen ebenso berücksichtigt werden, wie ein nachhaltiges Immobilienmanagement, modernste Unternehmensführung und sozial vertretbare Geschäftsstrategien. Das Portfolio Management fokussiert deshalb ganz bewusst auf ESG-Kriterien, welche in der Selektion der Aktien Übergewichtet werden. Aus eigener Erfahrung ist das Portfolio Management der Überzeugung, dass hochqualitative und spezialisierte Immobilienfirmen über den gesamten Immobilien-Zyklus die erfolgreichsten Renditen erzielen. Um Opportunitäten für den Anleger auszunutzen setzt die Strategie daher auf eine kurzfristige Preisbetrachtung, aber auch einen langfristig ausgerichteten Qualitätsgrundsatz. Ein niedriger Verschuldungsgrad, effiziente Kostenstrukturen und konservativ finanzierte Bilanzen sind die Grundlage des Erfolgs am Kapitalmarkt. Neben Investitionen in Eigenkapitalanteilen werden auch Opportunitäten über gelistete Fremdkapitalanteile, Preferred Securities oder Derivate genutzt, um die Anlageperspektive von 7 Prozent Gesamtrendite mit der optimalen Risikoallokation zu erreichen.

## Indexierte Wertentwicklung in den letzten 5 Jahren



Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Allokation nach Sektoren

Logistik	19.11 %
Mietwohnungen	15.17 %
Büro	13.87 %
Bargeldposition	12.13 %
Triple Net Lease Immobilien	8.65 %
Mobilfunkmasten	7.43 %
Self Storage	6.47 %
Gesundheitsbereich	4.32 %
Einfamilienmiethäuser	3.31 %
Daten Zentren	2.73 %
Manufactured Home	2.39 %
Nahkaufszentren	2.25 %
Regionale Einkaufszentren	2.16 %
Diversifiziert	0.80 %
Unbekannt	-0.79 %

## Allokation nach Ländern

USA	49.22 %
Bargeldposition	12.13 %
Japan	8.93 %
Deutschland	5.26 %
Vereinigtes Königreich	5.03 %
Kanada	4.66 %
Australien	4.24 %
Hong Kong	3.25 %
Frankreich	2.16 %
Spanien	1.91 %
Belgien	1.76 %
Schweden	1.33 %
Irland	0.93 %
Unbekannt	-0.79 %

## Fondsdetails

Anlagekategorie:	Mischfonds (flexibel)
Anteilsklasse:	LI0402109727
NAV:	95.11 CHF
Portfolio Manager:	Timbercreek Investment Management Inc., ON M4W1Z1 Toronto, KANADA (CA)
Fondsvolumen:	15.10 Mio. USD
Fondswährung:	USD
Aussch./Thesaur.:	thesaurierend
Auflagedatum:	01.06.2018
Fondsdomizil:	Liechtenstein
Verwaltungsgesellschaft:	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)
Depotbank:	VP Bank AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)
Vertriebszulassung:	DE, LI

## Konditionen

Max Ausgabeaufschlag:	0.00 %
Managementvergütung p.a.:	0.80 %
Performance fee (High-Watermark):	15.00 %

## Top 5 Positionen

Ant ProLogis
Equinix, Inc.
Extra Space Storage Inc
Invitation Homes
MGM Growth Properties CLA

## Performancematrix

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020	0.91%	-7.10%	-15.60%	5.62%	1.61%	1.52%							-13.80%
2019	12.50%	0.77%	4.13%	1.14%	-1.45%	-0.51%	1.42%	1.16%	1.42%	1.39%	0.08%	-2.79%	20.17%
2018						0.24%	1.79%	-1.92%	-1.13%	-2.10%	0.57%	-5.74%	-8.18%

## Kennzahlen

	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio p.a.	max. Drawdown	max. Verlustphase
1 Jahr	+29.16 %	-0.38	-38.21 %	2 Monate

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



### Chancen:

- Investitionen in den Immobilienmarkt bieten aufgrund der geringen Abhängigkeit zu anderen Märkten, wie beispielsweise dem Aktienmarkt, eine gute Möglichkeit zur Diversifikation.
- Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- Das aktive Portfoliomanagement bietet ein attraktives Chancen-/Risiko-profil.
- Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

### Risiken:

- Insbesondere die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-Währungs- und Emittenten Risiken mit sich.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Durch die Fokussierung auf den Immobilienmarkt ist die Teilnahme an der Wertentwicklung anderer Märkte und Branchen sehr stark begrenzt.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

### VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, 9490 Vaduz, LIECHTENSTEIN (LI)

Strasse: Aeulestrasse  
 Stadt: Vaduz  
 Telefon: +423 235 67 67  
 Telefax: +423 235 67 77  
 E-Mail: [vpfundsolutions@vpbank.com](mailto:vpfundsolutions@vpbank.com)  
 Domain: [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li)

## Disclaimer

Dieses Fact Sheet wurde von VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieses Fact Sheets grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde dieses Fact Sheet weder von einer Aufsichtsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Dieses Fact Sheet ist, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in Zusammenhang mit den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu lesen, da diese Dokumente alleine massgebend sind. Es ist daher notwendig, diese Dokumente sorgfältig und vollständig zu lesen, bevor Anteile dieses Fonds erworben werden. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der konstituierenden Dokumente, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) angenommen.

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die konstituierenden Dokumente, der Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Website des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbands unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) bezogen werden.

Die Angaben in diesem Fact Sheet dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Dieses Fact Sheet stellt weiter keine Anlageberatung dar. Es trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Der Wert sowie die Erträge des in diesem Fact Sheet dargestellten Fonds können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr bzw. nicht mehr vollständig zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate, und die dargestellte Performance lässt die bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Ferner unterliegt die Fondswährung Wechselkursschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist.

Dieses Fact Sheet kann zukunftsbezogene Aussagen, insbesondere Aussagen über zukünftige Marktentwicklungen, enthalten. Obwohl diesen zukunftsbezogenen Aussagen unsere sorgfältig begründeten Beurteilungen und Erwartungen zu Grunde liegen, können Unsicherheiten und verschiedene Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

Dieser Fonds hat das Domizil Liechtenstein und ist allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu finden. Aufgrund unterschiedlicher Zulassungsverfahren kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass der Fonds bzw. dessen allfällige Teilfonds in jedem Land zur gleichen Zeit zum Vertrieb zugelassen sind oder werden. In Ländern in denen der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, kann ein Vertrieb – entsprechend den lokalen Vorschriften – nur als „Private-Placement“ oder an institutionelle Anleger erfolgen. Fondsanteile werden nicht in Ländern zum Verkauf angeboten, in welchen ein solcher Verkauf rechtlich unzulässig ist.

Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Fondsanteile dürfen deshalb in den USA weder für, noch auf Rechnung einer US-Person (entsprechend den Definitionen in US Bundesgesetzen betreffend Wertpapiere, Waren und Steuern, einschliesslich der „Regulation S“ bezüglich des United States Securities Act von 1993) angeboten oder vertrieben werden. Nachträgliche Transfers von Fondsanteilen in die Vereinigten Staaten und/oder an US-Personen sind nicht gestattet. Jegliche Dokumente welche sich auf diesen Fonds beziehen dürfen in den Vereinigten Staaten nicht in Umlauf gebracht werden.

Sofern der Fonds ausserhalb seines Fondsdomizils zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sind sämtliche Fondsdokumente bei dem Vertreter beziehungsweise der Informationsstelle gebührenfrei in Deutsch und/oder Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Wenn in einem Land kein Vertreter und keine Informationsstelle bestehen, sind die Fondsdokumente bei der Zahlstelle erhältlich. Sofern die nationalen Bestimmungen beim Vertrieb ausländischer Fonds weder eine Zahlstelle, einen Vertreter oder Informationsstelle erfordern, können sämtliche Fondsdokumente bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Land	Name	Funktion
Deutschland	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft, 60311 Frankfurt am Main	Informationsstelle
Deutschland	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft, 60311 Frankfurt am Main	Zahlstelle

© VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG Alle Rechte sind vorbehalten.