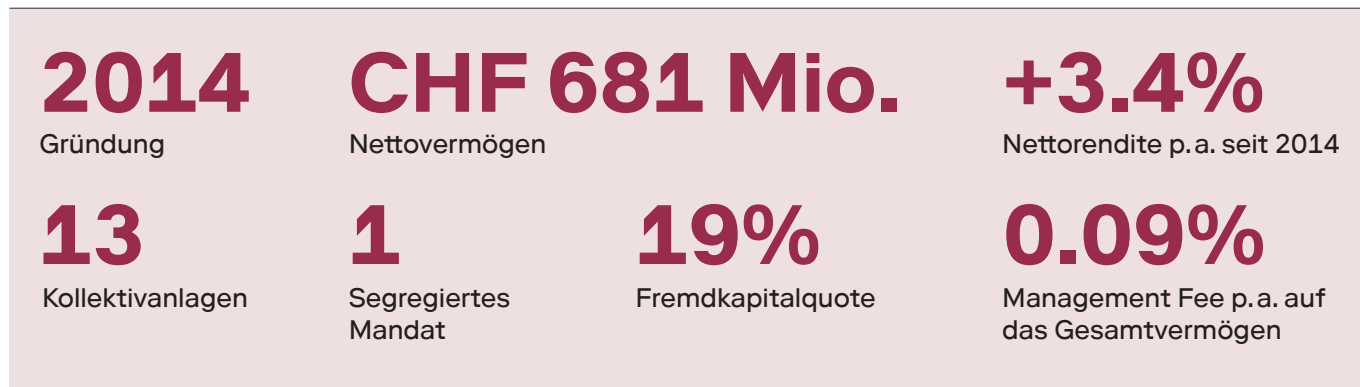


Eine globale Immobilienanlagestrategie mit Fokus auf Core-Investitionen.

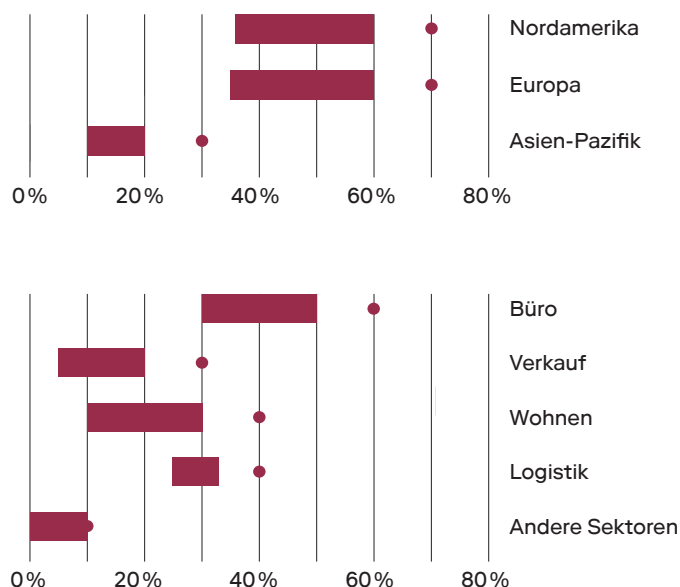


Alle Angaben per 31.12.2023

Anlagestrategie

- **Core-Anlagestrategie** mit Augenmerk auf Länder mit transparenten Immobilienmärkten
- **Qualitativ hochwertige Immobilien**, in der Regel an begehrten/zentralen Lagen mit einem hohen Vermietungsgrad, **Rendite** wird vorwiegend aus **Mieterträgen** erzielt
- **Globale Diversifikation über verschiedene Sektoren** mit Präferenz für resiliente und zukunftsgerichtete Strategien, die von strukturellen und demografischen Trends profitieren
- **Moderate Fremdkapitalquote**
- **Kombination von indirekten Investitionen** über nicht-kotierte Immobilienfonds (breite Diversifikation) **und Direktanlagen** in einem segregierten Mandat in Europa (erhöhte Kontrolle)

Allokationsbandbreiten und Limiten



Anlagestiftung Testina

Die Anlagestiftung Testina wird durch die Pensimo Management AG geführt – ein unabhängiges Dienstleistungsunternehmen und Kompetenzzentrum für die Investition und das Management von Immobilien.

Die Anlagestiftung Testina wurde 2005 gegründet und investiert als Stiftung schweizerischen Rechts in Immobilien im Ausland. Die Anlagegruppe Alpha wurde 2014 aufgesetzt, verfügt über eine offene Struktur und verfolgt einen Core-Ansatz. Eine Investition in diese Anlagegruppe soll den Anleger:innen ermöglichen, ein bestehendes Schweizer Immobilienportfolio international zu diversifizieren. Der Einsatz von Fremdkapital ist auf maximal 33 Prozent (gemäss ASV) limitiert.

Nachhaltigkeit

- **Berücksichtigung von zahlreichen ESG-Aspekten** des Fondsmanagers und der Anlagevehikel im Rahmen des ökonomischen Due Diligence Prozesses einer Fondsinvestition. Die Teilnahme des Fonds am **GRESB** (Global Real Estate Sustainability Benchmark) gilt als Mindestkriterium.
- Die Anlagegruppe hat im Bereich der Klimarisiken für einen signifikanten Anteil des Portfolios die **GREEN Initiative** (GREEN: Global Real Estate Engagement Network*) unterzeichnet und engagiert sich dadurch für einen Dialog mit den Fund Managern bezüglich Klimarisiken bzw. Business-Pläne.

* green-engagement.org

Highlights



Über 15 Jahre Erfahrung und Track-Record in internationalen Immobilieninvestitionen



Global diversifiziertes Portfolio mit qualitativ hochstehenden Immobilien



Offene Evergreen-Struktur



Attraktive Kostenstruktur



Optimale Mischung direkter und indirekter Anlagen (höhere Kontrolle, tieferer Leverage)



Keine Interessenskonflikte

Key Terms und Gebühren

Struktur	Anlagestiftung nach Schweizer Recht	Geschäftsjahresende	31.12.
Geschäftsführung	Pensimo Management AG	Management Fee	0.09% p.a. auf das Gesamtvermögen
Anlagestil	Core	Ausgabe- und Rücknahmekommission	Max 1% (gemäss Reglement, Art. 12)
Region	Weltweit	Rücknahmefrist	Siehe dazu Kapitel 2.10 des Prospekts und Art. 6 des Reglements
Sektoren	Diversifiziert	Berechnung des NAV	Monatlich
Zielrendite	4% + Inflation (CPI, Jahresdurchschnitt)	Depotbank	UBS AG
Währung	CHF, ohne Fremdwährungsabsicherung	Aufsicht	OAK BV
Leverage	Kein Leverage auf Ebene der Anlagegruppe; max. 1/3 auf Look-through-Basis (gemäss ASV)	Revisionsstelle	Deloitte, Zürich
Ausschüttung	Beim Vorliegen einer Liquiditätsquote zwischen 1.5% und 2.5%	Publikation der Daten	www.testina.ch, UBS Quotes
Lancierung	Januar 2014	Valoren-Nr. / ISIN-Nr.	23.406.580 / CH023406580

Weitere Informationen

Weitere Informationen zur Anlagestiftung Testina und der Prospekt der Anlagegruppe Alpha sind auf der Website der Pensimo Management AG verfügbar.

testina.ch

Kontakt



Dr. Paola Prioni
Mandatsleiterin /
Senior Investment Manager
+41 44 518 02 13
paola.prioni@pensimo.ch