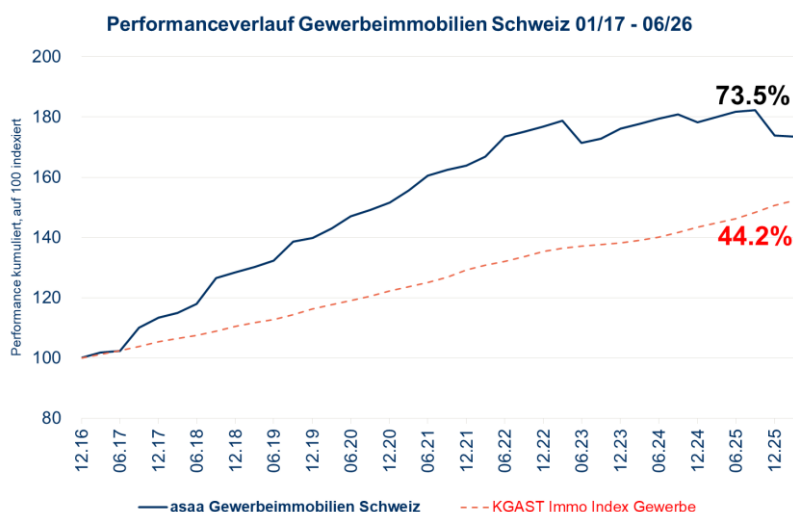


Performanceentwicklung ab 01/2017



Portfolioaktivitäten

Im ersten Berichtsquartal konnte ein wesentlicher Fortschritt bei der Liegenschaft in Herisau erzielt werden – Nachlassstundung ist abgeschlossen, die definitive Folgeleistung steht. Damit wurde eine für alle Parteien tragfähige und nachhaltige Regelung erreicht, die zur Stabilisierung der Ertragssituation beiträgt und gleichzeitig Planungssicherheit schafft. Der Abschluss dieses Prozesses stellt einen wichtigen Meilenstein dar und wirkt sich positiv auf die Gesamtbeurteilung des Portfolios aus.

Auch im Entwicklungsbereich sind erfreuliche Fortschritte zu verzeichnen. Beim Bauprojekt in Oftringen konnten die Arbeiten planmässig vorangetrieben werden. Die Umsetzung verläuft bislang im Rahmen der Erwartungen.

Die im Vorquartal lancierte umfassende Portfolioüberprüfung wurde im Berichtsquartal konsequent weitergeführt. Erste Erkenntnisse deuten auf gezielte Optimierungspotenziale sowohl auf Objekt- als auch auf Portfolioebene hin. Ziel bleibt es, die strategische Ausrichtung der Anlagegruppe weiter zu schärfen und langfristig stabile sowie attraktive Renditen zu sichern. Entsprechende Massnahmen werden derzeit geprüft und priorisiert.

Anlagestrategie

Die Anlagegruppe asaa Gewerbeimmobilien Schweiz investiert gesamtschweizerisch in direkt gehaltene Gewerbeimmobilien. Das Anlageziel ist risikogerechtes und langfristiges Kapital- und Ertragswachstum.

Anlagefokus

Die Anlagegruppe investiert in betriebsnotwendige Immobilien von KMU, die von Einzelmietern hoher Bonität im Rahmen langfristiger, indexierter Mietverträge angemietet werden. Viele der Immobilien transaktionen werden dabei als Sale-and-Rent-Back durchgeführt.

Informationen

Geschäftsführung	1741 Fund Solutions AG
Anlageberater	PAT BVG
Portfolio/Property-Mgmt	
Schätzungs-experte	Wüest Partner
Aufsichtsbehörde	OAK BV
Revisionsstelle	BDO
Depotbank	Frankfurter Bankgesellschaft
Ertragsverwendung	thesaurierend
ISIN	CH034781849
Offen für Zeichnungen?	Ja
Zeichnungen	Quartalsweise
Rücknahmen	Quartal, 12 Monate Kündigungsfrist

Performance Q1/2026	-0.3%
Performance 2026	-0.3%
Performance 3 Jahre, p.a.	-1.0%

TER (GAV), p.a.	0.78%
TER (NAV), p.a.	0.83%

Bruttorendite Portfolio, p.a.	5.0%
Fremdfinanzierungsquote	6.8%
Mietausfallquote	7.5%

Kontakt und Ansprechperson

ASAA Anlagestiftung
Schweizer Ärztinnen und Ärzte

Alfred Gmünder, Geschäftsführer
Claridenstrasse 34, 8002 Zürich
+ 41 58 458 48 00
alfred.gmuender@1741group.com

www.asaa.ch