

Kaderstiftung der Siemens Gesellschaften Schweiz

Update Immobilien, inkl. Budget 2023/2024



CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Schweiz) AG
Real Estate Switzerland

14. November 2023

Beilage 5

zur AK-Sitzung KST vom 14.11.2023



Inhalt

1 Highlights Immobilienportfolio

2 Rückblick Geschäftsjahr 2022/23

3 Verkehrswert- & Leerstandsentwicklung

4 Objekte im Einzelnen

5 Investitionsplan

6 Gesamtbudget 2023/24
Vorschlag

7 Gesamtbudget 2023/24
Genehmigung

8 Anhang
Objekte im Portfolio

9 Anhang
Blick auf den Schweizer Immobilienmarkt

Kaderstiftung der Siemens Gesellschaften Schweiz

Highlights

Verkehrswert aller
Liegenschaften umfasst
CHF 27 Mio.

Objekte
**in guten bis sehr
guten Lagen**
in den Kantonen Zürich und
Luzern

Portfolio-Optimierungen
geplant durch gezielte
**Entwicklungen und
Repositionierungen**

Portfolio mit
4 Liegenschaften

Mietzinsausfallrate
von **6.43%** wegen Büro-
Leerständen

Angestrebt wird, dass
sämtliche Sanierungen in
MINERGIE erfolgen

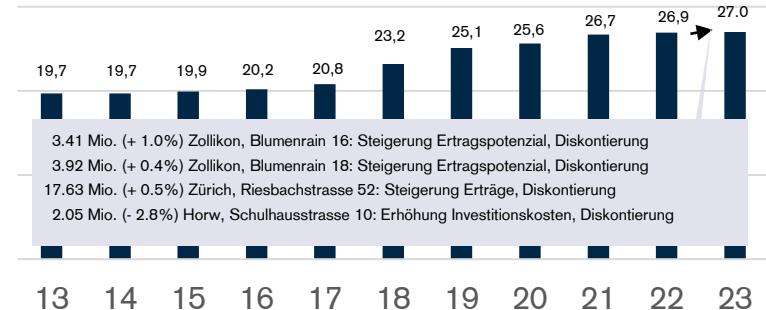
Relativ geringer Wohnanteil
von unter **50%**

**Nachhaltigkeits-
Strategie** mit gezielten
Massnahmen und langfristiger
Investitionsplanung definiert

**Anfälligkeit auf
Wertveränderungen**
durch kleine Portfoliogrösse,
geringe Diversifikation

1. Verkehrswert- und Leerstandsentwicklung

Verkehrswertentwicklung (CHF Mio.)



Eckwerte

+ 0.05 Bp.	Diskontierungssatz (DCF)
	30.09.2022 2.64%
	30.09.2023 2.69%
	Erhöhung 0.05 Basispunkte (Bp.)
+ 0.29 %	Wertentwicklung
	30.09.2022 CHF 26'936'000
	30.09.2023 CHF 27'015'000
	Zunahme CHF 79'000
+ 2.72%	Miete Soll
	30.09.2022 CHF 1'053'045
	30.09.2023 CHF 1'081'638
	Erhöhung CHF 28'593
+ 0.09 Bp.	Bruttorendite
	30.09.2022 3.91%
	30.09.2023 4.00%
	Erhöhung 0.09 Basispunkte (Bp.)

Mietausfallrate



Massnahmen zur Leerstandsreduktion

- # 1 **Abbau Sockelleerstand Parkplätze**
Sockelleerstand von 1 Parkplatz konnte gehalten werden
- # 2 **Vollvermietung Wohnliegenschaften**
In den Wohnliegenschaften konnte durch frühzeitige Insertion der freien Wohnungen eine direkte Wiedervermietung erreicht werden.
- # 3 **Riesbachstrasse 52, Zürich**
Teilkündigung Bürofläche (211m²) im 1.OG, Fläche ist demodiert und nicht zeitgemäß, Investition für Wiedervermietung zum Marktmietzins

Rückblick

Geschäftsjahr 2022/23

Budget

- Umsetzung der budgetierten B1 Massnahmen.
- Gemäss Jahresabschluss wird das Budget B1 um 3.9% unterschritten.
- Aufgrund der Strategie «fit for Sale» in der Schulhausstrasse wurde den neuen Mietern z.T. eine mietzinsfreie Zeit für 3 Monate gewährt, daher etwas tiefere Erträge als budgetiert

Sanierungen

- #2
- Aktualisierung 10-Jahresplan gem. ESG-Kriterien.
 - Planung der zukünftig anstehenden baulichen Massnahmen gemäss Budget B2 – B5 sowie 10-Jahresplan.

Leerstandsabbau & Vermietung

- #3
- Leerstand aktuell auf 6.42 % (1 Bürofläche sowie 1 Motorradplatz im Leerstand).
 - Weitere Kündigung für eine Bürofläche per 31.03.2024 erhalten (Riesbachstrasse 52).
 - Alle Wohnungen im Portfolio vermietet.
 - Anpassung Ref. Zins von 1.25 % auf 1.5% per 01.10.2023 im Gesamtportfolio erfolgreich umgesetzt.

#4

Entwicklungsobjekte

Blumenrain 16/18 in Zollikon. Werden auf Folie 8/9 separat vorgestellt.

Energie-Controlling / Betriebsoptimierungen & Nebenkosten

- #5
- Laufende Projekte mit eMobility, LED-Beleuchtung, PV-Anlage im Rahmen von allfälligen Sanierungsprojekten.
 - CO2-Absenkpfad wird am 24.11.2023 separat vorgestellt.

#6

Finanzen & Rechnungswesen

- Positive Entwicklung Verkehrswert, trotz steigender Diskontierung.

Riesbachstrasse 52, 8008 Zürich

Objekteigenschaften

Typ	Wohn und Geschäftsliegenschaft		
Eigentum	Alleineigentum		
Baujahr / letzte Renovationen	1954		2007
Marktwert per 30.09.2023	CHF		17'630'000
Veränderung Marktwert 22/23			+ 0.5 %
Gebäudeversicherungswert	CHF		9'680'000
Instandsetzung Jahre 1 bis 10	CHF		3'100'000
Diskontierungssatz real/nominal	2.65% (+0.05%)		3.93%
Bruttorendite (Soll/Ist)	3.73%		3.35%

Strategie und nächste Schritte

- Strategie: halten
- Instandsetzung Leerstandflächen inkl. Energieoptimierung.
- Wiedervermietung zu Marktmietzinsen wird konsequent umgesetzt.

Nachhaltigkeitsmassnahmen:

- Online-Anschluss für Energieoptimierung in der Liegenschaft wird im Zuge der anstehenden Projekte geprüft.
- Zustandsanalyse erstellt, im 10 Jahresplan budgetiert.

Nutzungsübersicht

Gewerbe	5 Stück	1'071 m ²	CHF	340'198	52.8%
davon Leerstand		211 m ²		19.7%	
Wohnen	18 Stück	678 m ²	CHF	269'676	41.6%
davon Leerstand				0.0%	
Parking innen	14 Stück		CHF	33'642	5.2%
davon Leerstand				0.00%	
Parking aussen	1 Stück		CHF	2'400	0.4%
davon Leerstand				0.0%	



Schulhausstrasse 10, 6048 Horw

Objekteigenschaften

Typ	Geschäfts liegenschaft		
Eigentum	Stockwerkeigentum (843/1'000)		
Baujahr / letzte Renovationen	1973		1998
Marktwert per 30.09.2023	CHF		2'052'000
Veränderung Marktwert 22/23	- 2.8 %		
Gebäudeversicherungswert (LG)	CHF		2'860'000
Instandsetzung Jahre 1 bis 10	CHF		4'200'000
Diskontierungssatz real/nominal	3.85% (+0.05%)		5.15%
Bruttorendite (Soll/Ist)	8.79%		8.39%

Strategie und nächste Schritte

- Strategie: verkaufen 2023/2024 gem. AK Sitzung vom 04.10.2023
- Abbau Leerstand «Fit vor Sale» erfolgreich umgesetzt

Nutzungsübersicht

Gewerbe/Büro	14 Stück	691 m ²	CHF	136'644	75.5%
davon Leerstand	0 Stück		CHF		
Parking innen	17 Stück		CHF	21'955	12.1%
davon Leerstand	-			-	
Parking aussen	19 Stück		CHF	22'637	12.4%
davon Leerstand	1 Stück		CHF	360	



Blumenrain 16, 18, 8702 Zollikon

Objekteigenschaften

Typ	Mehrfamilienhaus				
Eigentum	Alleineigentum				
Baujahr / letzte Renovationen	Nr. 16 & 18 1964		Nr. 16 & 18 1995		
Marktwert per 30.09.2023	CHF	3'408'000	CHF	3'925'000	
Veränderung Marktwert 22/23	+ 1.1 %		+ 0.4 %		
Gebäudeversicherungswert	CHF	1'690'772	CHF	1'743'557	
Instandsetzung Jahre 1 bis 10	CHF	1'550'000	CHF	1'650'000	
Diskontierungssatz real	2.45% (+0.05%)		2.45% (+0.05%)		
Diskontierungssatz nominal	3.73%		3.73%		
Bruttorendite (Soll/Ist)	3.61% / 3.61%		3.07% / 3.07%		

Nutzungsübersicht

Wohnen	9 Stück	990 m ²	CHF	219'456	94.2%
davon Leerstand	0.0%				
Parking innen	5 Stück		CHF	9'540	4.1%
davon Leerstand	0.0%				
Parking aussen	6 Stück		CHF	3'960	1.7%
davon Leerstand	0.0%				

Strategie und nächste Schritte

- Strategie: halten, entwickeln
- Aufgrund Vorprojekt konnte ein Potenzial auf der Liegenschaft eruiert werden
- Ausarbeitung Projekt gem. nachfolgender Seite

Nachhaltigkeitsmassnahmen:

- Projektentwicklung vorantreiben, ESG - Aspekte werden berücksichtigt



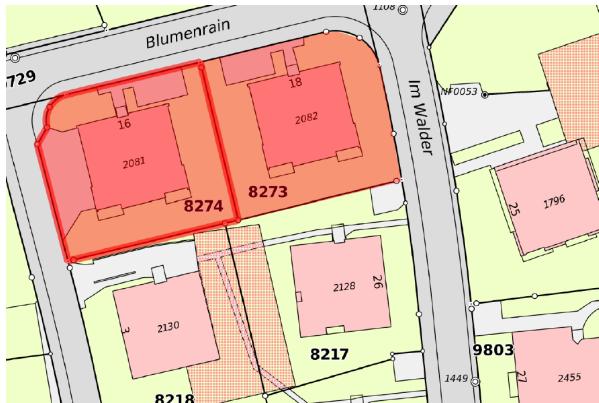
Blumenrain 16, 18, 8702 Zollikon

Entwicklungsprojekt

vertraulich

Projekte werden entlang SIA-Phasenmodell geführt:

- 1) Strategische Planung
- 2) Vorstudien
- 3) Projektierung
- 4) Ausschreibung
- 5) Realisierung
- 6) Bewirtschaftung



Ausgangslage

- Sanierung oder Abbruch/Neubau mittels Zustandsanalyse geprüft (letzte Sanierung 1995)
- Entscheid zu Gunsten vertiefte Prüfung Abbruch/Neubau
- Erarbeitung MBKS durch Architekten erfolgt

Kennwerte

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| • Nutzung | Wohnen |
| • Mietfläche neu | 966 m ² |
| • Mietertrag neu | CHF 0.44 Mio./a |
| • Investitionsrendite | 2.8 % |
| • Marktwert n. Fertigst. | CHF 14.83 Mio. |
| • Marktwert heute | CHF 7.33 Mio |

Herausforderungen / Nächste Schritte

- Einsprachepotential durch Nachbarn
- Verbesserung der Renditesituation
- Antrag Genehmigung Planungskredit (SIA Phase 31 – 41) über CHF 720'000. Siehe Folie 14

Projektziel

- Ersatzneubau

Investitionskosten

- ca. CHF 7.3 Mio.

Projekt auf Kurs



2021

2022

Zustandsanalyse

2023

MBKS

2024

Projektierung

2025

Baubewilligung

2026

Submission

2027

Realisierung

2028

Investitionsplan pro Liegenschaft

10 Jahresplan

10-Jahresplan Gesamtinvestitionen

	Total	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29	2029/30	2030/31	2031/32	2032/33
Schulhausstrasse 10 in Horw	6'820'000	20'000	4'200'000	-	-	-	-	-	-	100'000	2'500'000
Blumenrain 16,18 in Zollikon	3'870'000	300'000	420'000	250'000	2'900'000	-	-	-	-	-	-
Riesbachstrasse 52 in Zürich	3'080'000	630'000*	650'000	-	-	-	-	-	-	250'000	3'950'000
Gesamtinvestitionen (ohne Reserven) in CHF	13'770'000	700'000	4'620'000	450'000	5'400'000	-	-	-	-	100'000	2'500'000

Hinweise 10-Jahresplan Gesamtinvestitionen

- Angaben entsprechen den aktuellen Schätzungen und stützen sich bei allen Projekten auf Erfahrungswerte von Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG ab
- Aktuell sind im 10-Jahresplan 7 Massnahmen in insgesamt 4 Liegenschaften erfasst. (Vorjahr: 8 bauliche Massnahmen in insgesamt 4 Liegenschaften)
- Reserven ausserordentlichen Unterhalt (B2) von CHF 100'000 sind im 10-Jahresplan nicht enthalten (siehe Seite 12)
- Investitionen in der Schulhausstrasse 10 werden bei Verkauf hinfällig.
- Investitionen für Projektentwicklung Blumenrain 16/18 noch nicht abgebildet, aktuell 3 Mio. im 10 Jahresplan für Instandsetzungsarbeiten berücksichtigt. Projekt wird nach Freigabe Planungskredit für 10-Jahresplan 24/25 berücksichtigt (+ 4.3 Mio.)
- * Anlässlich der AK-Sitzung vom 04.10.2023 wurden CHF 380'000 bereits bewilligt.

Nächste Schritte 10-Jahresplan Gesamtinvestitionen

- Überprüfung der Massnahmen unter Berücksichtigung unserer Standards sowie Plausibilisierung der Kosten / Beurteilung Rentabilität (rollierende Planung)
- Laufender Abgleich zwischen den Schätzungen und der 10-Jahresplanung
- Planung und Umsetzung der Massnahmen

Gesamtbudget 2023/24

Vorschlag

	Budget 2022/23			Jahresabschluss 2022/23			Budget 2023/24		
▪ Nettomietzinse	CHF	1'077'000	100.0%	CHF	1'053'453	100.0%	CHF	1'080'000	100.0%
▪ Leerstände	CHF	- 48'000	- 4.4%	CHF	- 61'634	- 5.8%	CHF	- 65'000	- 6.0%
▪ Übrige Erträge	CHF	-	0.0%	CHF	-	- 0.0%	CHF	-	0.0%
▪ Reserven aus Veränderungen	CHF	200	0.1%	CHF	-	0.0%	CHF	1'200	0.0%
Total Einnahmen	CHF	1'029'200	100.0%	CHF	991'818	100.0%	CHF	1'016'200	100.0%
▪ Laufender Unterhalt (B1)*	CHF	- 72'000	- 7.0%	CHF	- 100'219	- 10.1%	CHF	- 80'000	- 7.0%
▪ Anteil Unterhalt B2/B3/B4/B5**	CHF	- 57'000	- 5.5%	CHF	- 81'585**	- 8.2%	CHF	- 20'000	- 5.5%
▪ Weitere Ausgaben*	CHF	- 76'700	- 7.5%	CHF	- 54'995	- 5.6%	CHF	- 62'000	- 7.5%
Ausgaben	CHF	- 205'700	- 20.0%	CHF	- 236'799	- 23.9%	CHF	- 162'000	- 20.1%
Nettobetriebseinkommen (NOI)	CHF	823'500	80.0%	CHF	754'346	76.1%	CHF	854'200	79.9%

Hinweise

- * Sanierung Wohnungen bei langjährigen Mietern, daher Überschreitung Budget B1, tiefere Energiekosten als prognostiziert in den weiteren Ausgaben berücksichtigt
- ** Erhöhung Anteil Unterhalt aufgrund Zustandsanalyse für die Schulhausstrasse 10 in Horw (inkl. Tiefgarage))
- Reserven aus Veränderungen: Annahme Fluktuation 5%, Erhöhung CHF 100 pro Monat
- Aufteilung Unterhalt B2/B3/B4/B5 gem. Folie 12
- Weitere Ausgaben beinhalten: Fremdmieten, Ver-/Entsorgung, Hauswartung, übrige Liegenschaftskosten, Heiz- und Betriebskosten zu Lasten Vermieter, Auskunft/Vermietung, ordentliche Verwaltungshonorare, übrige Verwaltungshonorare, Aufwand aus Miteigentum, Versicherungen
- Prozentangaben Leerstände und Reserven aus Veränderungen beziehen sich auf Nettomietzinse. Prozentangaben Laufender Unterhalt (B1), Anteil Unterhalt B2/B3/B4/B5, weitere Ausgaben und Nettobetriebseinkommen (NOI) beziehen sich auf Total Einnahmen

Begriffsdefinitionen

- B1: laufender Unterhalt < CHF 30'000
- B2: ausserordentlicher Unterhalt > CHF 30'000 < CHF 1'000'000
- B3: Grossinvestitionen > CHF 1'000'000
- B4: Neubauten
- B5: Entwicklungen

Budget 2023/24

Aufteilung Unterhalt

	Gesamtinvestitionen		Anteil Mehrwert		Anteil Unterhalt	
Budget B2 ausserordentlicher Unterhalt	CHF	650'000	CHF	630'000	CHF	20'000
Budget B2 Reserven ausserordentlicher Unterhalt	CHF	100'000	CHF	100'000	CHF	-
Budget B3 Grossinvestitionen	CHF	-	CHF	-	CHF	-
Budget B3 Reserven Grossinvestitionen	CHF	-	CHF	-	CHF	-
Budget B4 Neubauten	CHF	-	CHF	-	CHF	-
Budget B5 Entwicklungen	CHF	300'000	CHF	300'000	CHF	-
Total	CHF	1'050'000	CHF	1'030'000	CHF	20'000

Hinweise

- Budget B2 Reserven CHF 100'000

Begriffsdefinitionen

- B1: laufender Unterhalt < CHF 30'000
- B2: ausserordentlicher Unterhalt > CHF 30'000 < CHF 1'000'000
- B3: Grossinvestitionen > CHF 1'000'000
- B4: Neubauten
- B5: Entwicklungen



Gesamtbudget 2023/24

Genehmigung

Vorschlag

Einnahmen	CHF	1'016'200
Ausgaben	CHF	<u>162'000</u>
Nettobetriebseinkommen	CHF	854'200
Gesamtinvestitionen	CHF	<u>1'050'000</u>
davon Anteil Mehrwert	CHF	1'030'000
davon Anteil Unterhalt	CHF	20'000



Antrag:

Bewilligung Planungskredit CHF 720'000.00

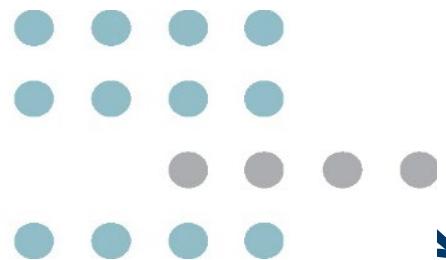
Geschäftsjahr 23/24: CHF 300'000

Geschäftsjahr 24/25: CHF 420'000

- Entwicklungsprojekt Blumenrain 16,18 in 8702 Zollikon

Anhang

Objekte im Portfolio



Kaderstiftung der Siemens Gesellschaften Schweiz

Objekte im Portfolio



Horw, Schulhausstrasse 10

Gemischte Bauten

Erstellungsjahr: 1973

Verkehrswert: CHF 2.1 Mio.

Bruttorendite: 8,8%

7,9% des Portfolios

Zollikon, Blumenrain 16

Wohnbauten

Erstellungsjahr: 1964

Verkehrswert: CHF 3.4 Mio.

Bruttorendite: 3,6%

12,5% des Portfolios

Zollikon, Blumenrain 18

Wohnbauten

Erstellungsjahr: 1964

Verkehrswert: CHF 3.9 Mio.

Bruttorendite: 3,1%

14,5% des Portfolios

Zürich, Riesbachstrasse 52

Gemischte Bauten

Erstellungsjahr: 1954

Verkehrswert: CHF 17.6 Mio.

Bruttorendite: 3,7%

65,1% des Portfolios

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Anhang

Der Schweizer Immobilienmarkt

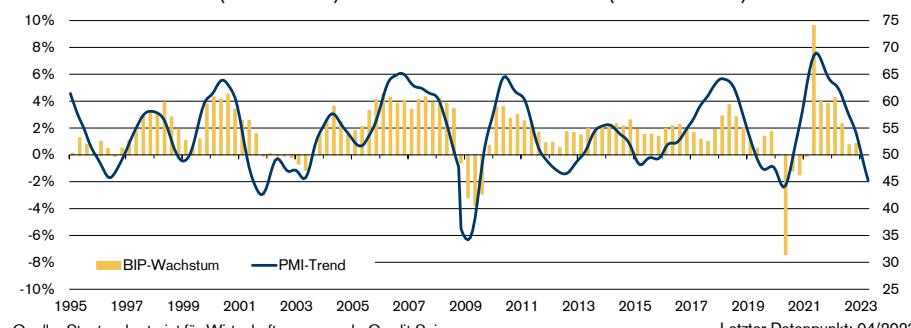


Konjunktur und Zinsen

Weitere Leitzinsanstiege zu erwarten

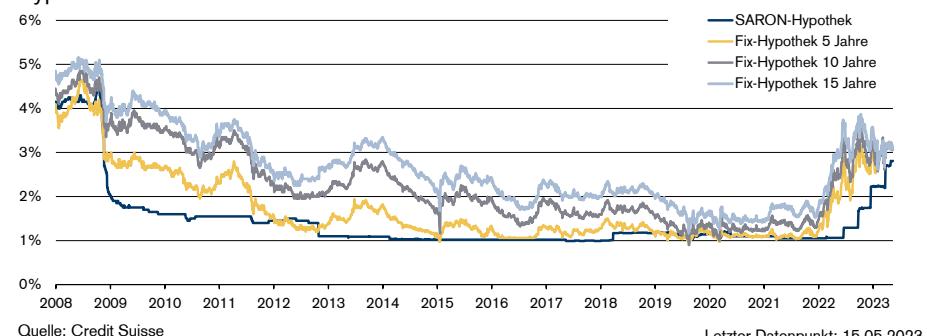
Wirtschaftswachstum schwächt sich ab

BIP-Wachstum real (linke Skala) und Vorlaufindikator PMI (rechte Skala)



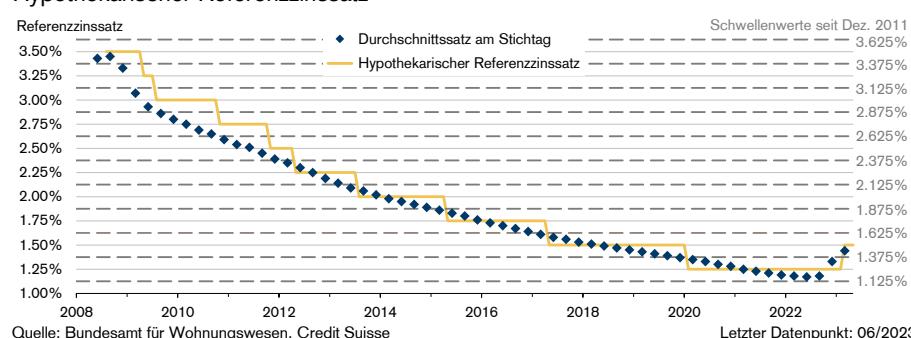
Zinssätze von SARON-Hypotheken dürften weiter steigen

Hypothekarzinsen verschiedener Laufzeiten



Zweite Referenzzinssatzerhöhung im Dezember 2023 erwartet

Hypothekarischer Referenzzinssatz



Zusammenfassung: Schweiz kommt besser durch den Abschwung

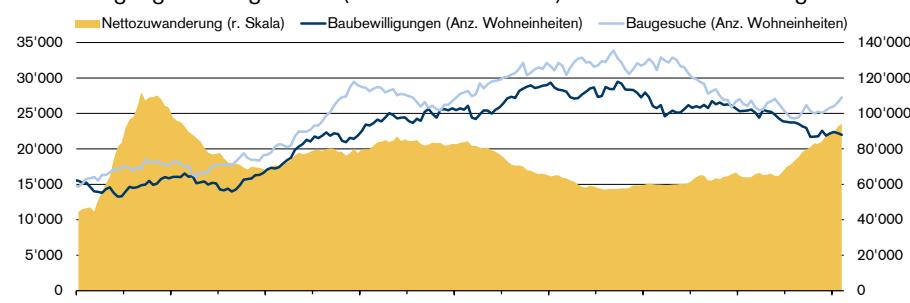
- Die Schweizer Wirtschaft dürfte dank guter Beschäftigungssituation und eines robusten Konsums nicht in eine Rezession geraten. Wir erwarten 2023 mit +0.8% jedoch eine deutliche Abschwächung des BIP-Wachstums.
- Die Schweizerische Nationalbank hat den Leitzins im September 2023 auf dem aktuellen Stand von 1.75% belassen.
- Die Zinssätze von Fix-Hypotheken dürften kaum über das Niveau von letztem Herbst steigen. Die Entwicklung dürfte jedoch wie bis anhin sehr volatil bleiben.
- Der hypothekarische Referenzzinssatz ist im Juni von 1.25% auf 1.5% angestiegen. Damit können die Mieten in bestehenden Mietverhältnissen in vielen Fällen ab Oktober 2023 erhöht werden. Einen zweiten Anstieg des Referenzzinssatzes auf 1.75% erwarten wir bereits im Dezember 2023.

Mietwohnungsmarkt

Zu tiefe Bautätigkeit sorgt für Aufwärtsdruck auf die Mieten

Anhaltend rückläufige Baubewilligungen trotz kräftiger Zuwanderung

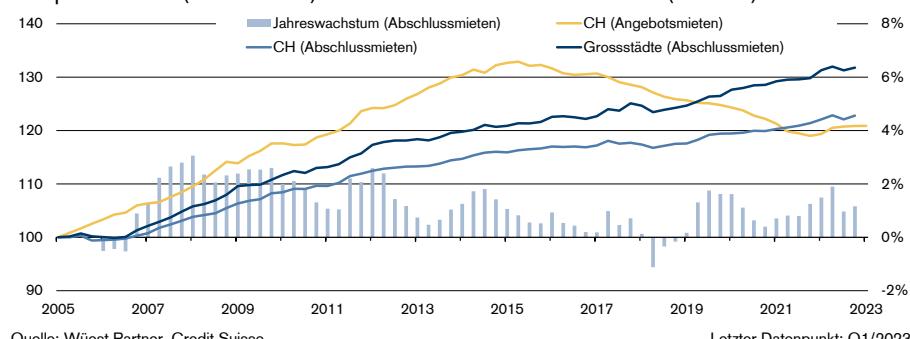
Baubewilligungen und -gesuche (12-Monats-Summen) und Nettozuwanderung



Quelle: Staatssekretariat für Migration, Baublatt, Credit Suisse

Mietpreise nehmen Fahrt auf

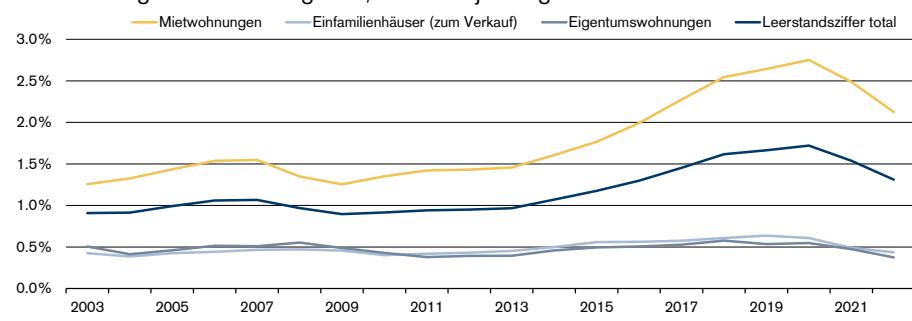
Mietpreisindizes (2005 = 100) und Wachstum Abschlussmieten (r. Skala)



Quelle: Wüest Partner, Credit Suisse

Beschleunigter Rückgang der Leerwohnungen

Leerwohnungsziffer nach Segment, in % des jeweiligen Bestands



Quelle: Bundesamt für Statistik, Credit Suisse

Zusammenfassung: Mietermarkt war gestern

- Die kräftige Zuwanderung (per Saldo 94'000 in den letzten 12 Monaten) kurbelt die Wohnungsnotfrage an. Dazu kommen netto über 65'000 Geflüchtete aus der Ukraine, welche zunehmend für die Mietwohnungsnotfrage relevant werden.
- Gleichzeitig setzt sich der rückläufige Trend bei der Bautätigkeit fort, so dass der Mietwohnungsmarkt auf einen ausgeprägten Wohnungsmangel zusteuert.
- Die Leerwohnungsziffer ist 2022 erneut kräftig gesunken (auf 2.13% von 2.49%) und wird ungebremst weiter sinken. Rapide sinkende Angebotsziffern und Insertionsdauern bestätigen diesen Trend.
- Die Abschlussmieten wachsen aufgrund zunehmender Knaptheiten wieder stärker und die in den Jahren zuvor rückläufigen Angebotsmieten sind in die Wachstumszone zurückgekehrt und steigen aktuell beschleunigt (+1.3% ggü. Vorjahr).

Disclaimer

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Zu den Hauptrisiken von Immobilienanlagen zählen die begrenzte Liquidität im Immobilienmarkt, Änderungen der Hypothekarzinssätze, die subjektive Bewertung von Immobilien, immanente Risiken im Zusammenhang mit dem Bau von Gebäuden sowie Umweltrisiken (z. B. Bodenkontaminierung). Emittent und Verwalter der CSA-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können bei der Credit Suisse Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Als direkte Anleger sind nur in der Schweiz domizierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen. Emittent und Verwalter der CSA 2-Produkte ist die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können kostenlos bei der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bezogen werden. Diese Stiftung steht nur einem eingeschränkten Kreis von in der Schweiz domizilierten steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen offen (Art. 3 der Statuten). CS (LUX) European Core Property Plus Fund: Dieser Fonds ist in Luxemburg domiziliert und [ist ein/sind] SIF Spezialfonds gemäss Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 in der neusten Fassung. Vertreter in der Schweiz ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die Credit Suisse AG, Zürich. CS REF Interswiss, CS REF Siat, CS REF LivingPlus, CS REF Global, CS REF Green Property, CS REF Hospitality: Diese Fonds sind Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Immobilienfonds" gemäss Bundesgesetz für kollektive Kapitalanlagen. Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse AG, Zürich. CS 1a Immo PK: Der hierin genannte kollektive Kapitalanlage ist in der Schweiz aufgelegt worden. Der Anlegerkreis ist auf steuerbefreite inländische Einrichtungen der beruflichen Vorsorge sowie auf steuerbefreite inländische Sozialversicherungs- und Ausgleichskassen beschränkt. Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse AG, Zürich. CS REF International, CS REF LogisticsPlus: Diese Fonds sind Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Immobilienfonds» gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) für qualifizierte Anleger im Sinne des KAG (Art. 10 KAG) sowie der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) (Art. 6 KKV). Fondsleitung ist die Credit Suisse Funds AG, Zürich. Depotbank ist die Credit Suisse AG, Zürich. Der Prospekt, der vereinfachte Prospekt und/oder die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Regelungen für die Verwaltung bzw. die Statuten sowie die jährlichen und halbjährlichen Berichte können gebührenfrei bei der Credit Suisse Funds AG, Zürich, und bei jeder Geschäftsstelle der CS in der Schweiz bezogen werden.

Copyright © 2022 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.