

Factsheet zur Anlagegruppe «Swiss Development Residential»

Quartalsinformation per 31.03.2017

Anlagestrategie

Die strategische Allokation der Anlagegruppe «Swiss Development Residential» ist auf ein diversifiziertes Portfolio aus Schweizer Wohnimmobilienprojekten von mindestens 70% fokussiert – daneben kann das Portfolio auch Bestandesimmobilien mit Entwicklungspotenzial beinhalten. Eine angemessene Verteilung nach Regionen, Lagen und Nutzungsarten steht dabei im Vordergrund. Bei der Auswahl der Standorte wird insb. den Immobilienmarktzyklen, der Wirtschaftskraft sowie dem politischen, rechtlichen und steuerlichen Umfeld Rechnung getragen.

Anlagegruppe

Name	Swiss Development Residential (SDR)
Anlageklasse	Immobilien Schweiz
Strategie	Entwicklung (Wohnen)
Revisionsstelle	Ernst & Young AG
Depotbank	Notenstein La Roche Privatbank AG
Schätzungsexperten	Wüest & Partner AG, KPMG AG
Aufsichtsbehörde	OAK BV, Bern
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Verkehrswertschätzung Portfolio	per 31.12.
NAV Publikation	Quartalsweise
Ertragsverwendung	Thesaurierend ¹
Management Fee	0.35% p.a. (Projektphase), 0.40% p.a. (Bestand nach Projektphase) auf dem Gesamtvermögen ²
Valoren-Nr.	34401187
ISIN	CH0344011876

- ¹ Die Anlagegruppe Swiss Development Residential kann Ausschüttungen vornehmen oder Gewinne thesaurieren.
² Sollte innerhalb der Entwicklungsphase der ersten drei Geschäftsjahren die Zielrendite von mind. 5.5% p.a. pro Projekt nicht erreicht werden, entfällt die Management Fee auf Projektebene.

Performance (per 31.03.2017)

NAV pro Anspruch	CHF 103.12
Performance YTD	2.71%
Performance annualisiert seit Auflegung	8.35%

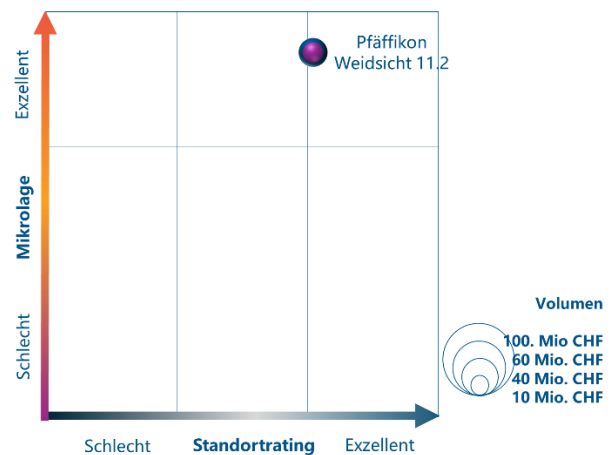
Kommentar Foundation Management: Fortschritt bei den laufenden Entwicklungsprojekten

Am 31.03.2017 konnte der erste Landkauf für eine attraktive Wohnüberbauung in Pfäffikon erfolgreich abgeschlossen werden. Im Rahmen dieses Projektes werden sechs Mehrfamilienhäuser mit 38 Stockwerkeigentumswohnungen im erstellten. Die Wohnungen zeichnen sich durch ihre grosszügigen, hellen Grundrisse aus, die viel Platz für Familie, Privatsphäre und eine besondere Aussicht auf die Natur bieten. Der Vorvermarktungsstand beträgt bereits 65%, die Baubewilligung liegt längst vor, wodurch der Baustart in kürzester Zeit erfolgen wird.

Performance (01.03.-31.03.2017)



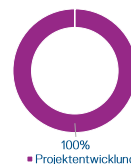
Positionierung Projekte



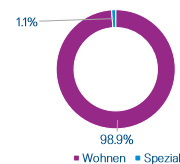
Geographische Verteilung (in CHF Mio.)



Nach Stadium



Flächen nach Nutzungsart



Kontakt: Steiner Investment Foundation
 Hagenholzstrasse 56, 8050 Zürich
 Tel: +41 58 445 21 20
 Fax: +41 58 445 31 20
 info@steinerinvest.com
 www.steinerinvest.com

Dieses Dokument wurde von der Steiner Investment Foundation (nachfolgend «SIF») sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die SIF gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der SIF zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient lediglich Informationszwecken und der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum anderweitigen Erwerb von Ansprüchen an der SIF dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen zu prüfen. Massgebend für die Zeichnung von Ansprüchen ist einzig der geltende Prospekt sowie die Statuten und Reglemente der SIF. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der SIF weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nur an Vorsorgeeinrichtungen sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen sowie an Personen, die Vorsorgegelder verwalten und von der FINMA beaufsichtigt werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die Performance-Angaben berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Emittentin der Ansprüche ist die SIF. Depotbank ist die Notenstein Privatbank AG, St. Gallen. Prospekt, Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie der jeweils aktuelle Jahresbericht bzw. die Factsheets können bei der SIF kostenlos bezogen werden. Die Total Expense Ratio (TERISA GAV) bezeichnet die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem durchschnittlichen Gesamtvermögen belastet werden (Betriebsaufwand). Der Wert (ex ante) wird in einem Prozentsatz des Gesamtvermögens ausgedrückt und antizipiert den Durchschnitt der kommenden zwölf Monate bei gleichbleibenden Voraussetzungen.