

# Fonds immobiliers suisses

## Chiffres-clés



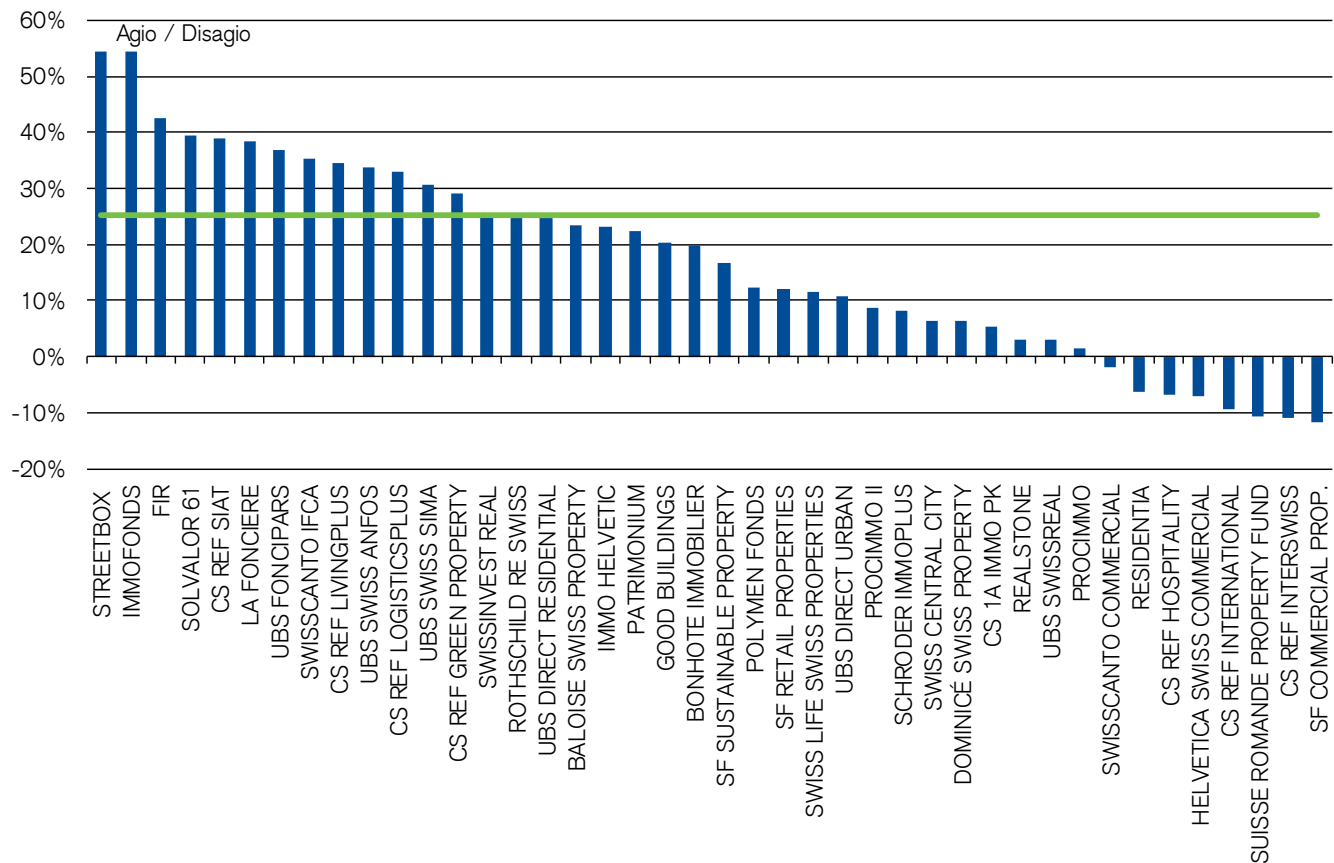
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT (Suisse) SA  
Global Real Estate – Suisse  
Mai 2022

Suisse: Uniquement pour investisseurs qualifiés tels que définis en vertu de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux («LPCC»).

CREDIT SUISSE 

# Agios et disagios des fonds immobiliers suisses

## Moyenne des fonds cotés<sup>1</sup>: 25.3%

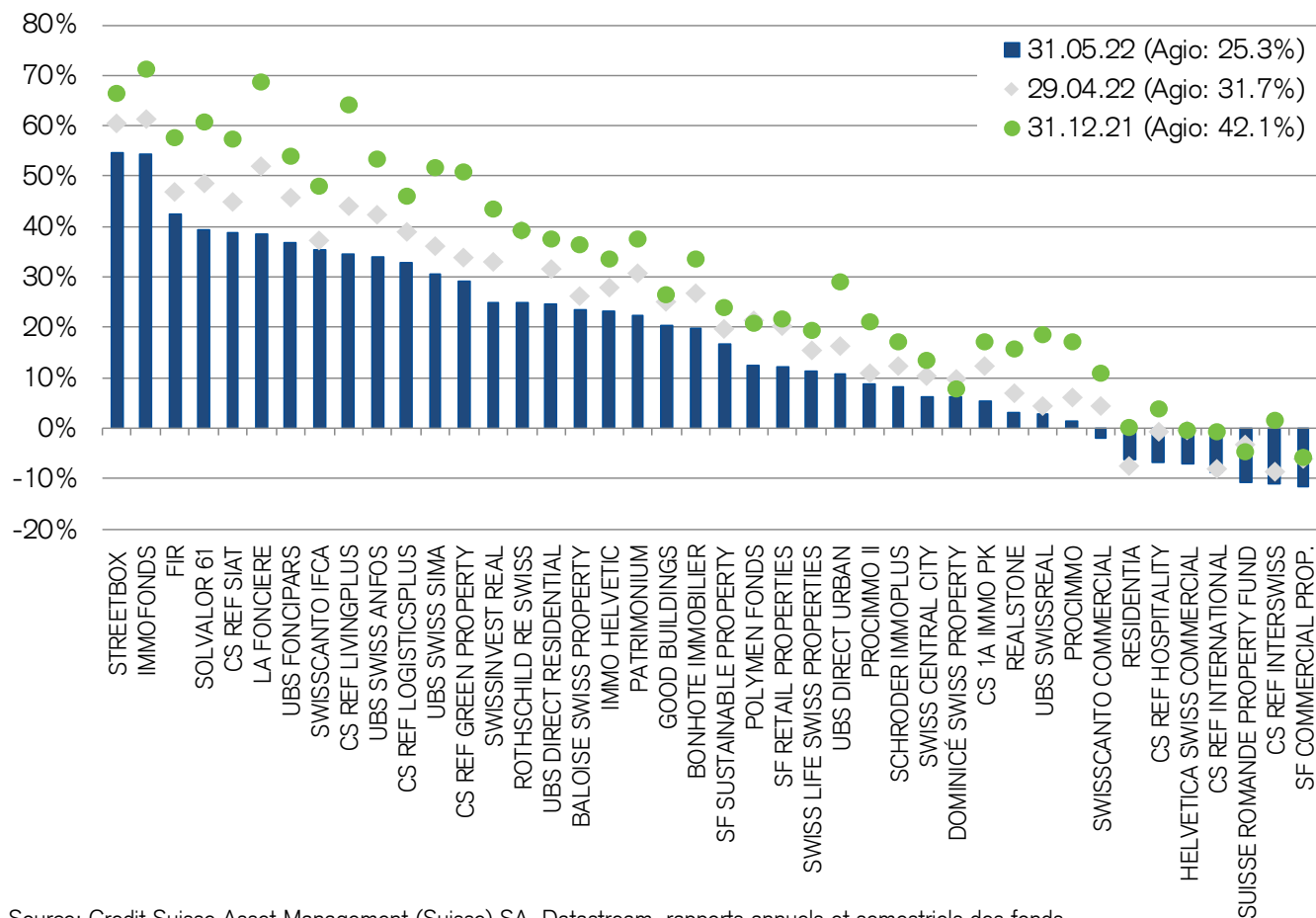


Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

<sup>1</sup> Agio pondéré tenant compte des fonds non-cotés et internationaux (CS 1a Immo PK et CS REF International): 22.5%. Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers

# Changement des agios et disagios

Par rapport au mois précédent et depuis le début de l'année



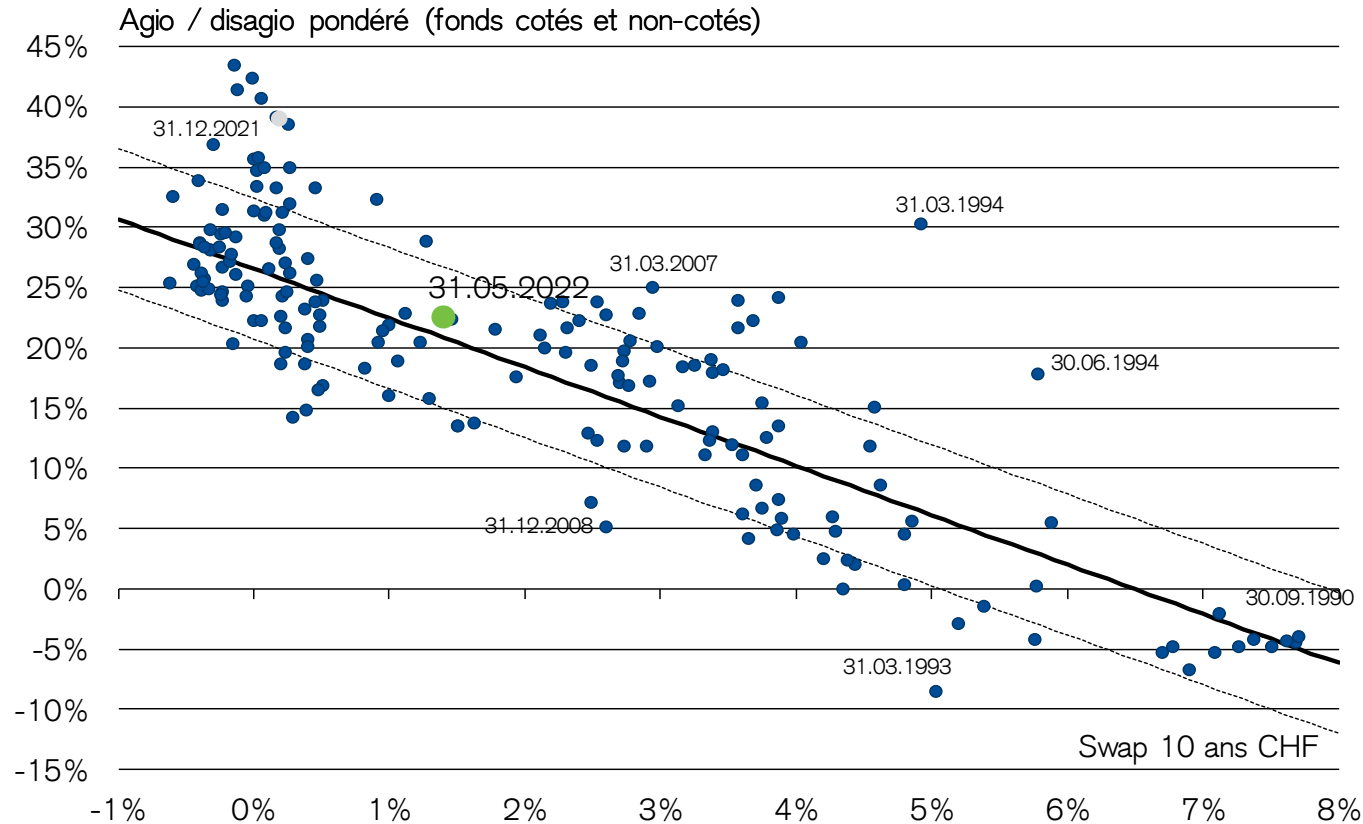
Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds

Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.

# Agios et disagios des fonds immobiliers suisses

## Lien avec les taux d'intérêt à long terme

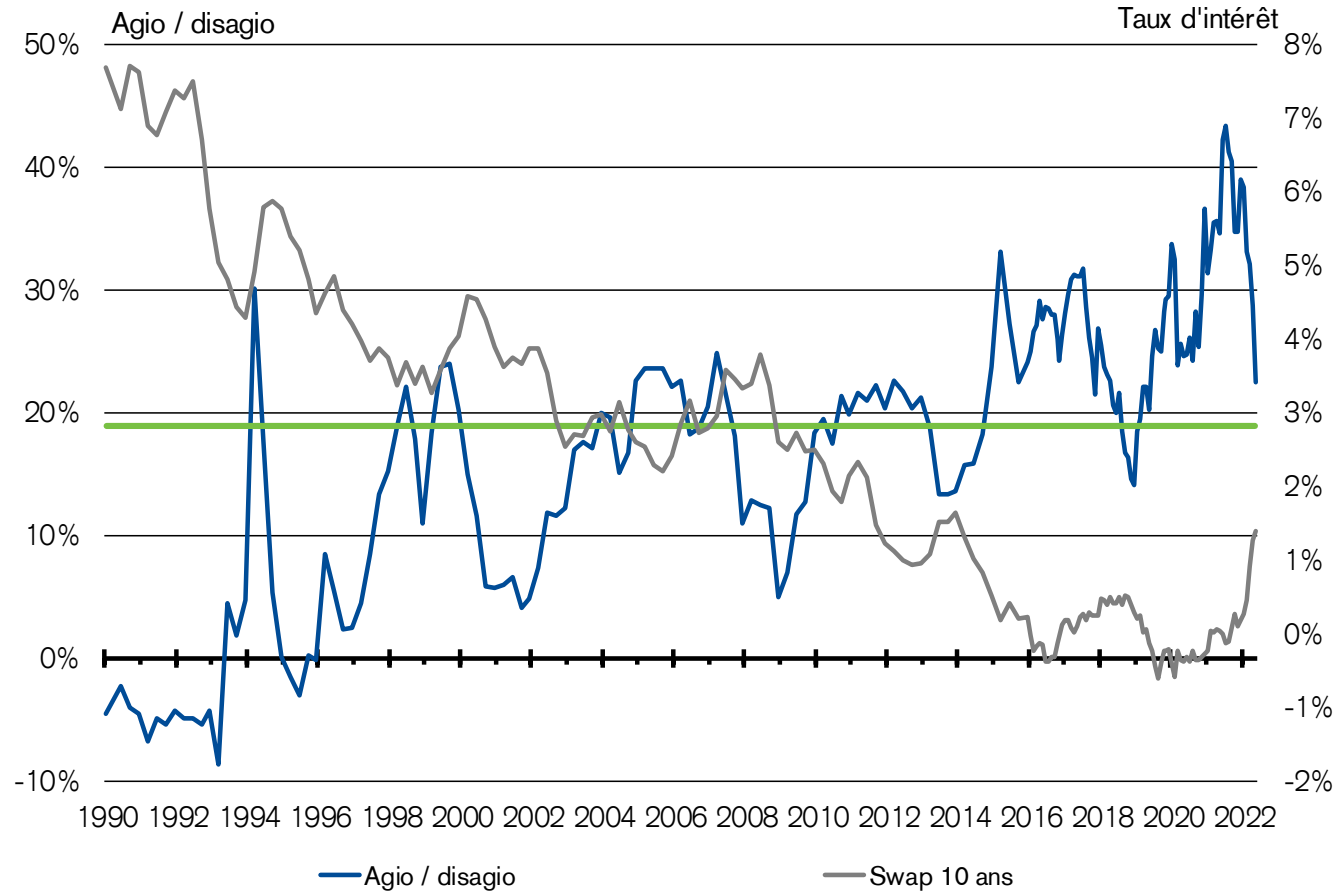


Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

Le graphique montre le lien existant entre les taux d'intérêt à long terme (axe horizontal) et la moyenne de l'agio en fin de trimestre depuis 1990. En général, plus le taux d'intérêt est bas, plus l'agio est élevé. Outre les taux, il existe bien entendu d'autres facteurs d'influence (caractère de la demande, nouveaux produits, avantages fiscaux, etc.).

# Agios et disagios des fonds immobiliers suisses

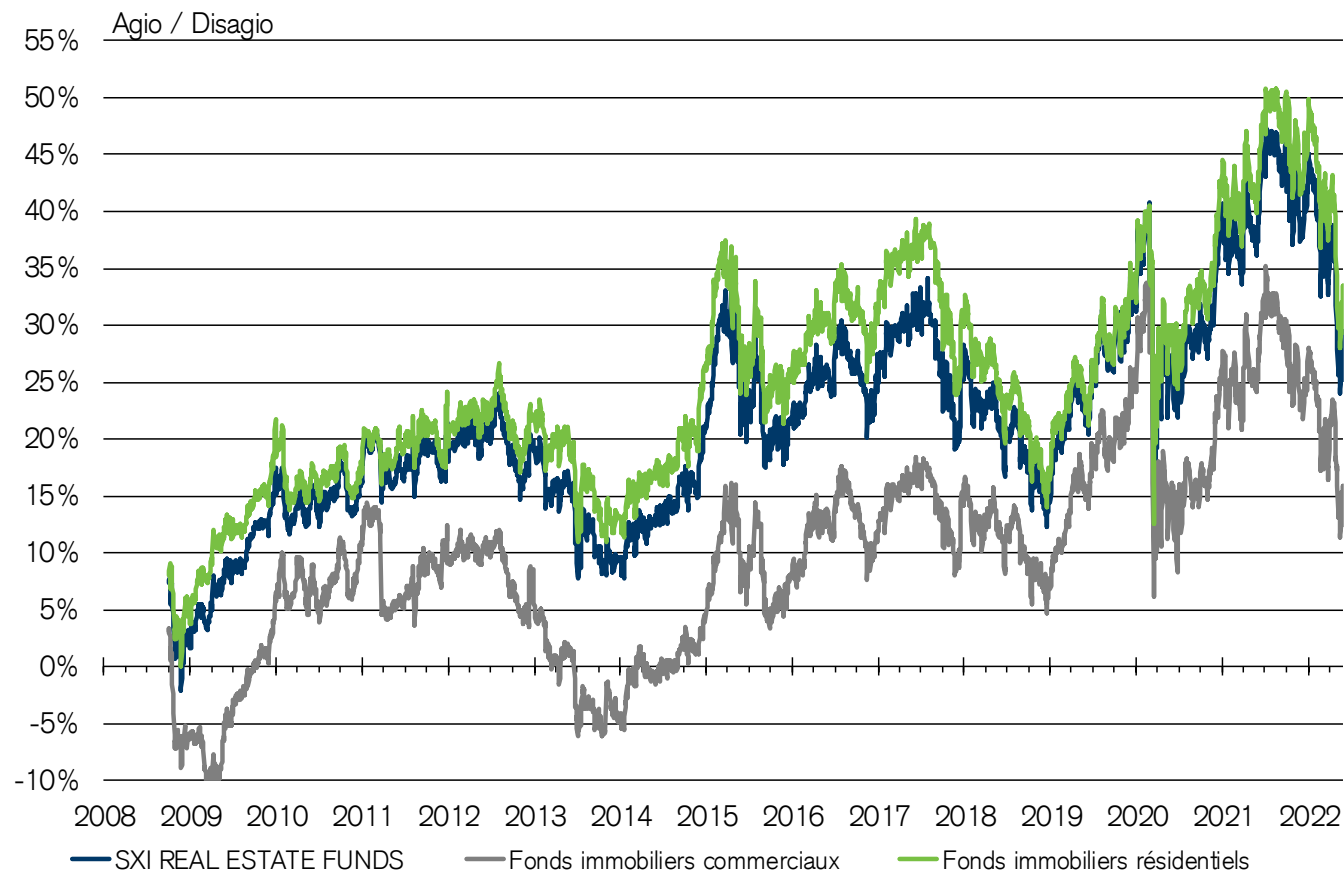
## Moyenne à long terme



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

# Développement des agios depuis octobre 2008

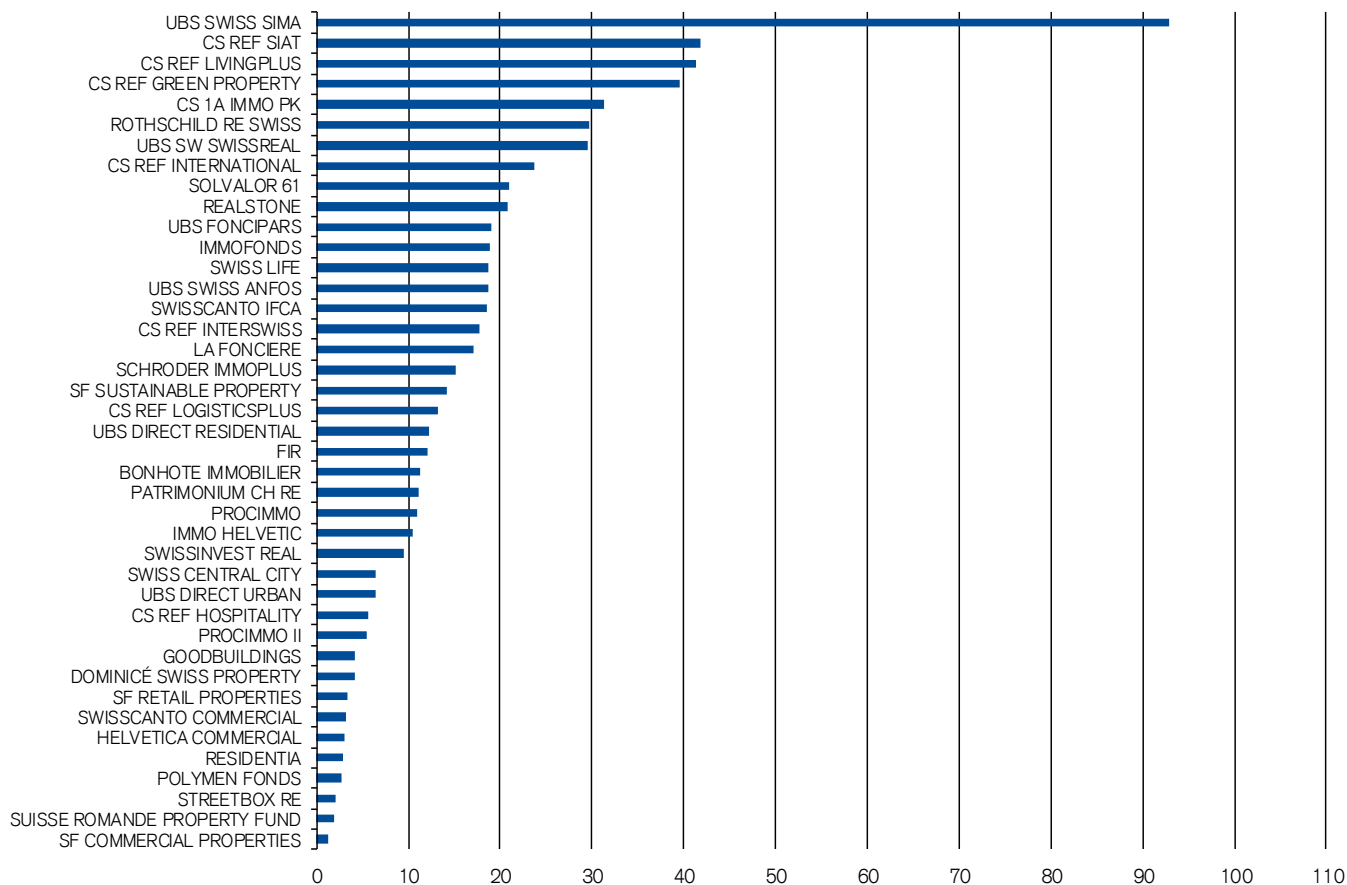
## Fonds immobiliers commerciaux et résidentiels



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

# Moyenne du chiffre de négoce mensuel

## Entre juin 2021 et mai 2022 en mio. CHF



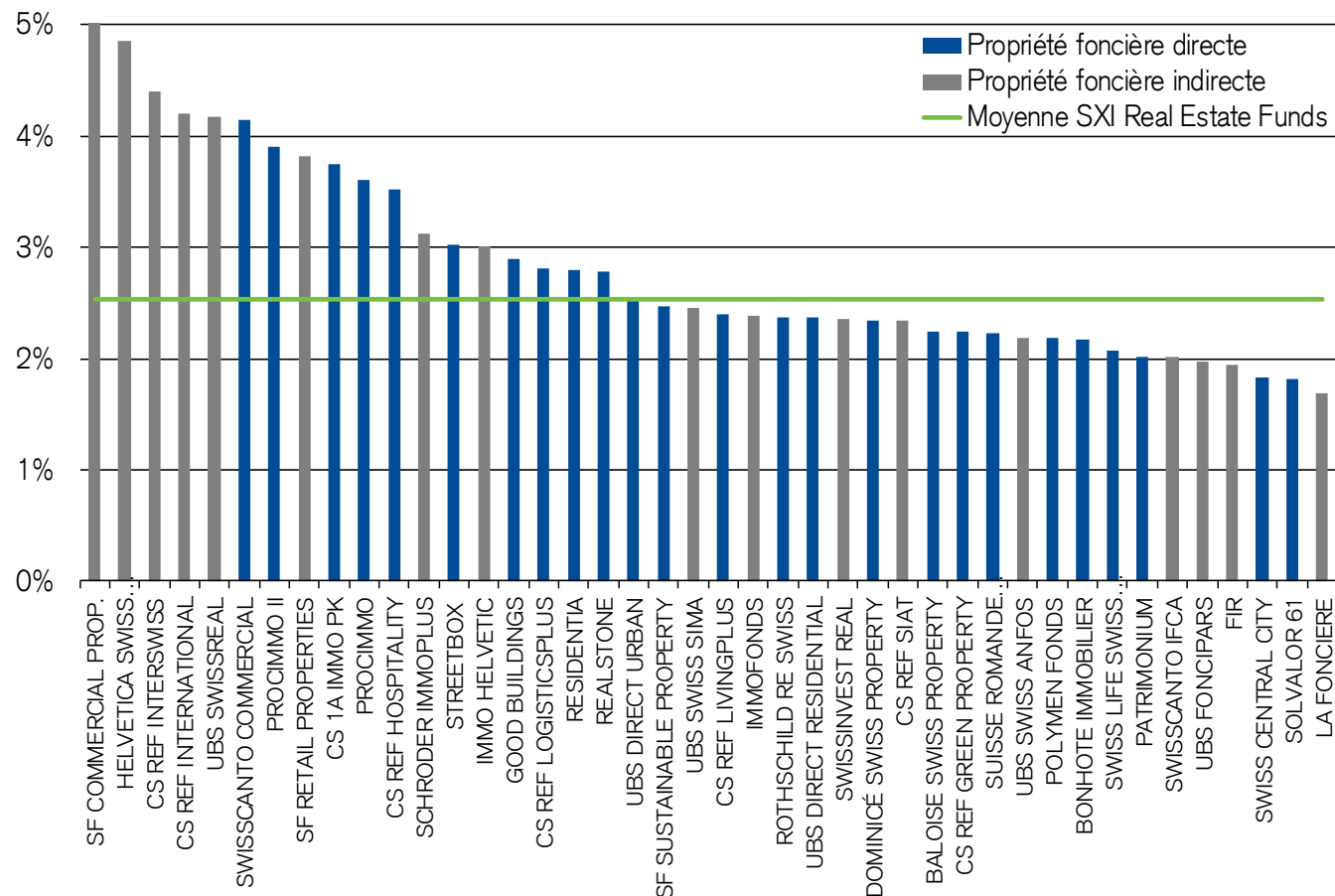
Sources: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream

Dernières données au: 31.05.2022

CS 1a Immo PK, CS REF International, Marché hors cote. Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.

# Rendement sur distribution des fonds immobiliers suisses

## Distribution brute par part en % du cours du marché



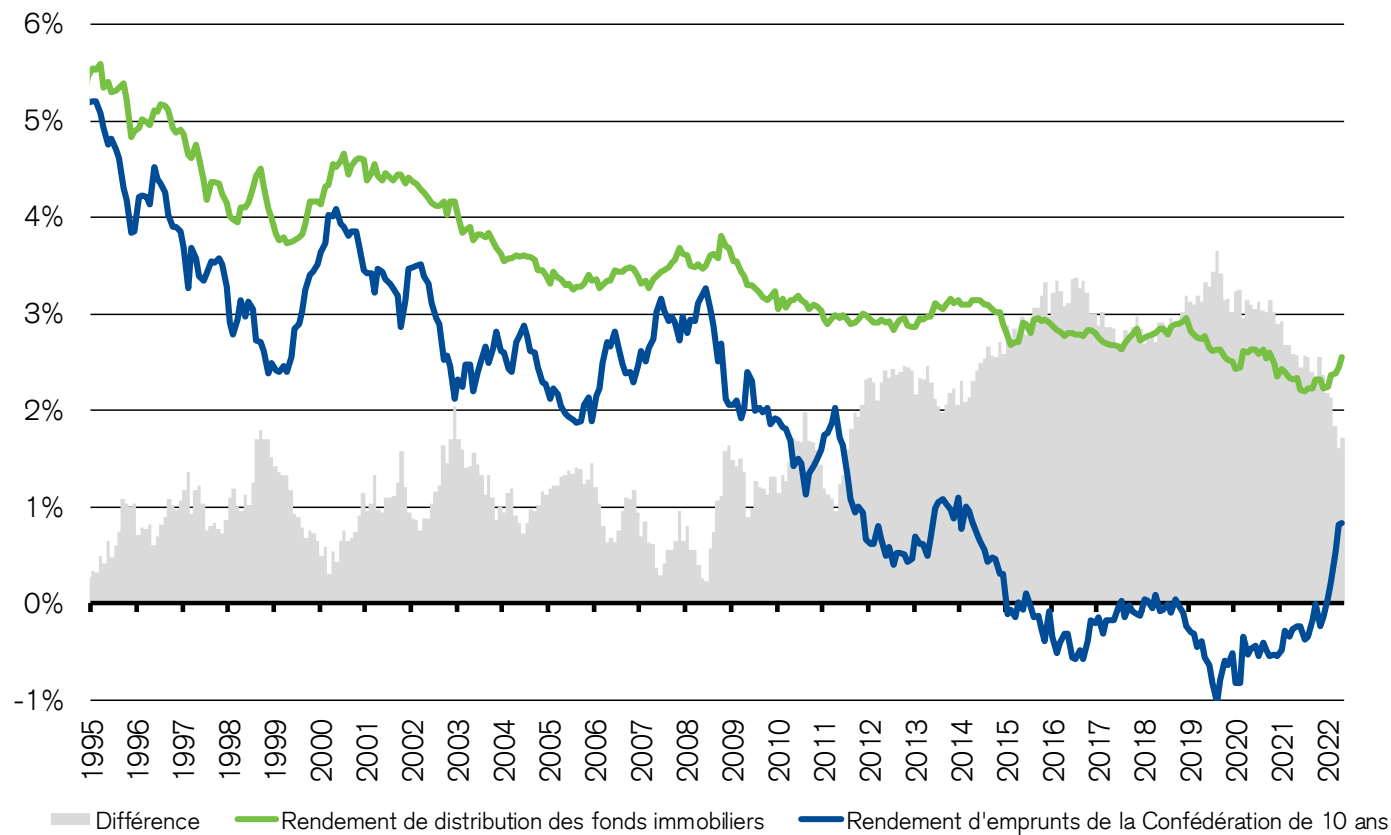
Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, dernier rapport annuel des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.



# Rendement sur distribution des fonds immobiliers suisses

## En comparaison avec les emprunts de la Confédération



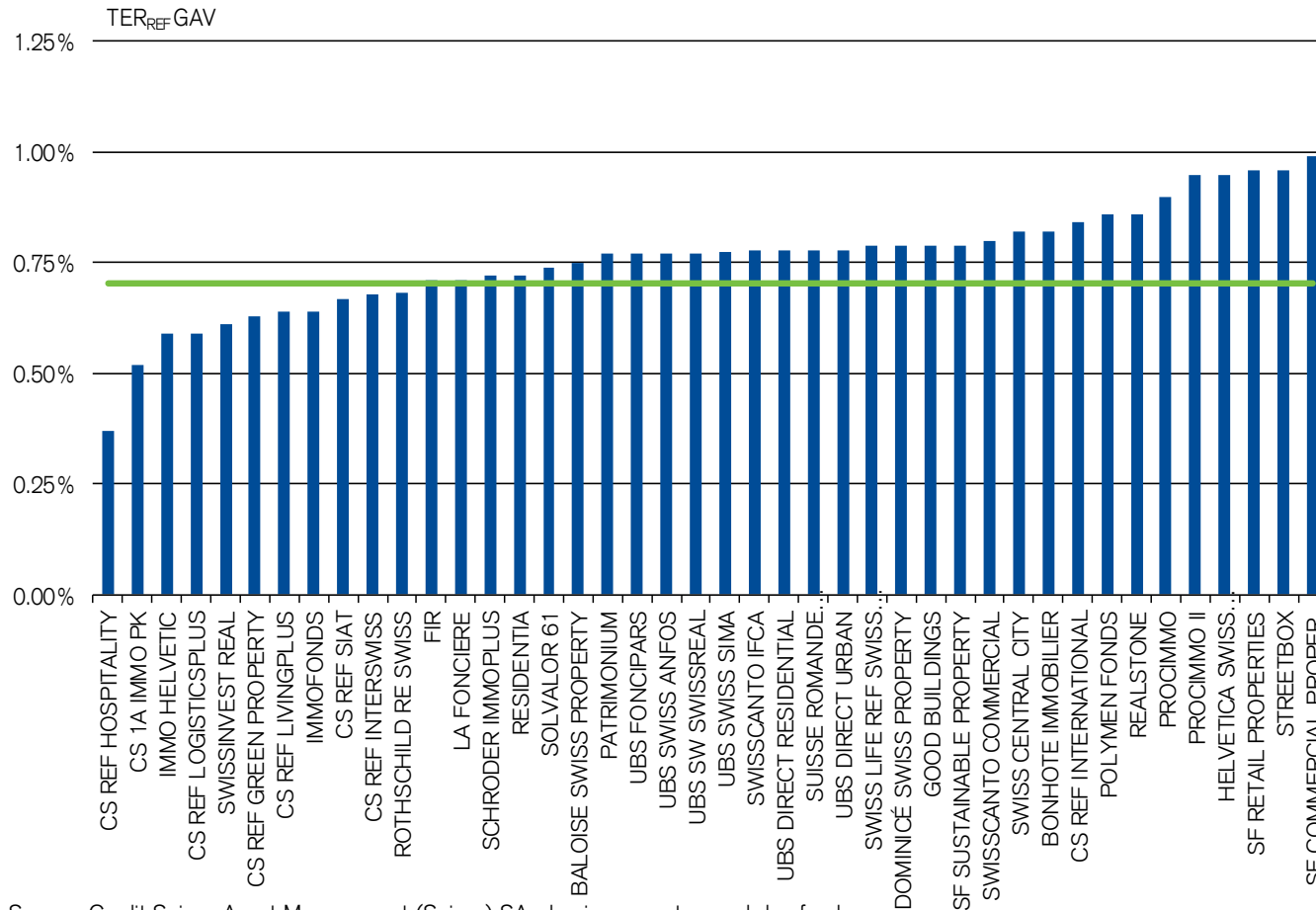
Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, dernier rapport annuel des fonds

Dernières données au: 31.05.2022

Les indications de performances historiques et les scénarios de marchés financiers ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

# Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER<sub>REF</sub> GAV)

## Charges d'exploitation du fonds en % de la fortune totale

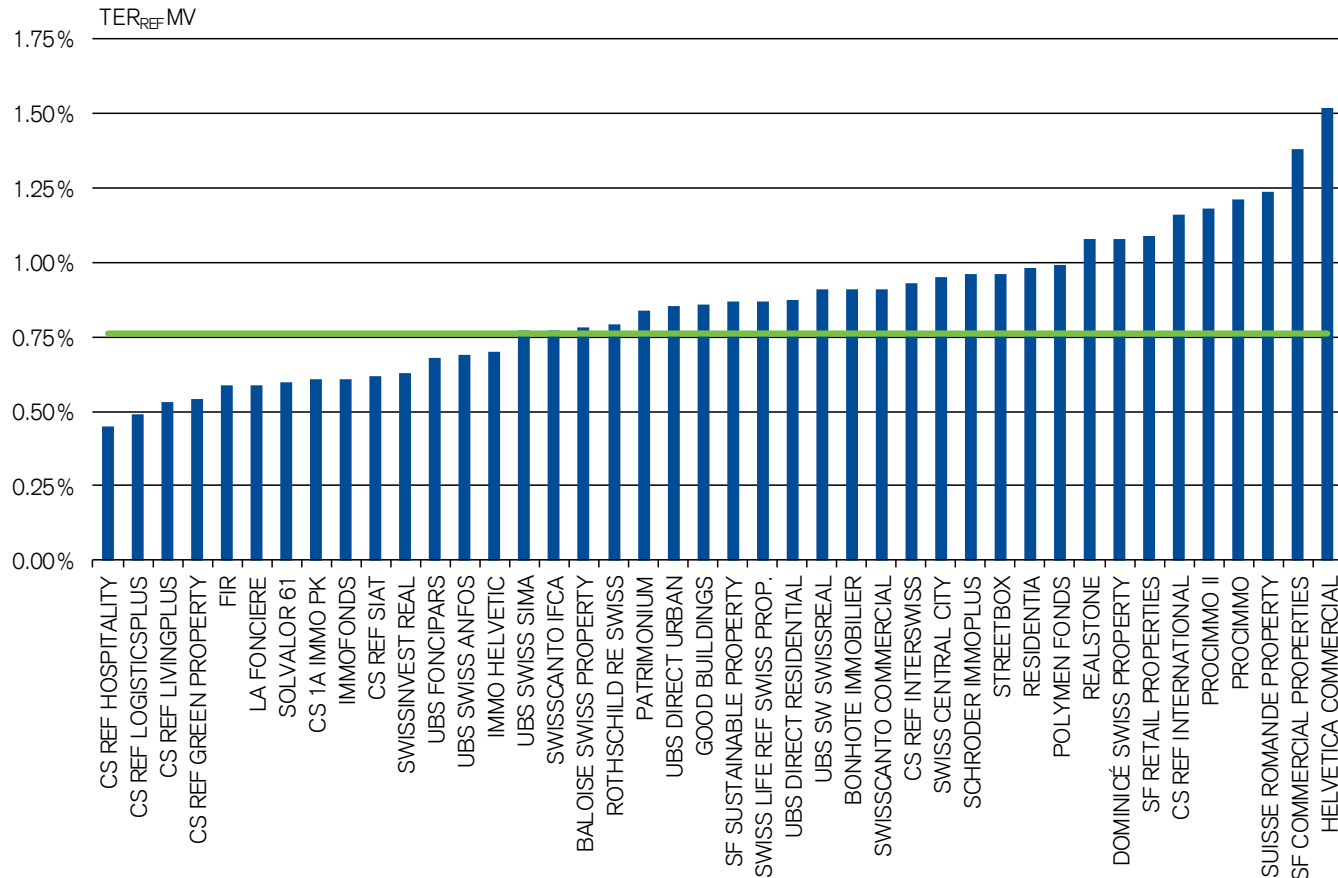


Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, dernier rapport annuel des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.

# Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER<sub>REF</sub> MV)

## Charges d'exploitation du fonds en % de la valeur de marché

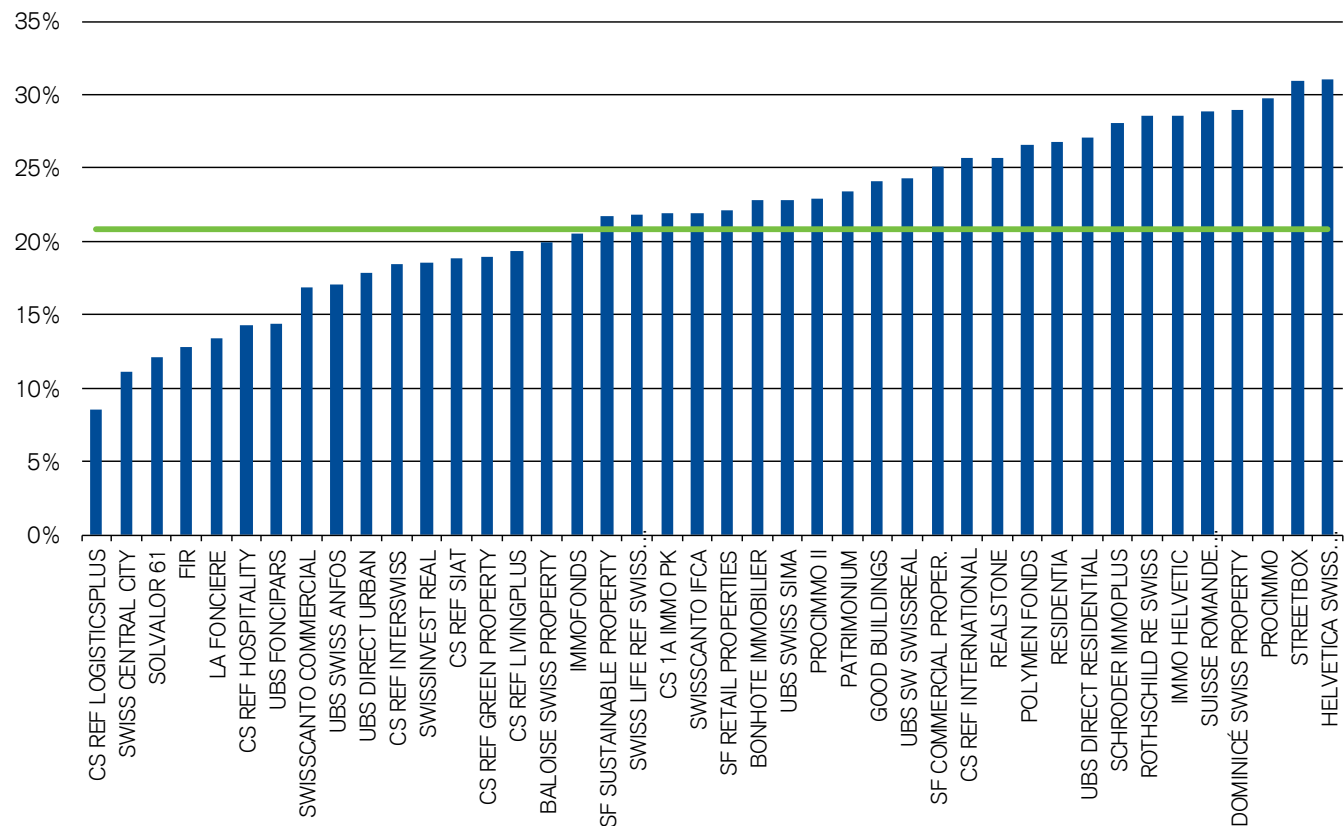


Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, dernier rapport annuel des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers

# Coefficient d'endettement

## Engagements en % des valeurs vénales



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, dernier rapport annuel des fonds  
Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.

# Chiffres-clés des fonds immobiliers suisses

| Nom   | Cours      | Derniers 12 mois |          | Performance  |              |                | Vola.<br>3 ans<br>ann. | VIN<br>par part<br>(prov.) | Agio         | Rendement<br>de distri-<br>bution (%) | TER <sub>REF</sub><br>(MV) | Volumes<br>négociés<br>mio. CHF <sup>4</sup> | Capitalisation<br>boursière<br>mio. CHF | Focus<br>d'investis-<br>sement | Propriété<br>foncière <sup>5</sup> |
|---|------------|------------------|----------|--------------|--------------|----------------|------------------------|----------------------------|--------------|---------------------------------------|----------------------------|--|---|--------------------------------|------------------------------------|
|   | 31.05.2022 | Plus haut        | Plus bas | YTD          | -1 an        | -5 ans<br>p.a. |                        |                            |              |                                       |                            |  |   |                                |                                    |
| UBS SWISS SIMA                                | 132.10     | 152.50           | 130.60   | -9.1%        | -2.8%        | 6.1%           | 11.0%                  | 101.1                      | 30.7%        | 2.5%                                  | 0.77%                      | 92.8   | 9'462.8                                 | Mixte                          | Indirecte                          |
| CS 1A IMMO PK 1,3                             | 1335.00    | 1505.00          | 1290.00  | -8.6%        | 5.0%         | 0.9%           | 13.1%                  | 1268.0                     | 5.3%         | 3.4%                                  | 0.61%                      | 31.4   | 3'775.2                                 | Mixte                          | Directe                            |
| CS REF SIAT                                   | 222.00     | 254.75           | 215.40   | -10.7%       | -4.0%        | 4.4%           | 10.2%                  | 159.9                      | 38.9%        | 2.3%                                  | 0.62%                      | 41.8   | 3'641.6                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| CS REF LIVINGPLUS                             | 149.80     | 185.20           | 146.30   | -16.0%       | -10.1%       | 3.5%           | 12.9%                  | 111.4                      | 34.5%        | 2.4%                                  | 0.53%                      | 41.3   | 3'124.0                                 | Résidentiel                    | Directe                            |
| CS REF GREEN PROPERTY                         | 151.60     | 182.00           | 143.60   | -12.6%       | -8.7%        | 5.4%           | 13.5%                  | 117.5                      | 29.1%        | 1.9%                                  | 0.54%                      | 39.6   | 2'976.1                                 | Durabilité                     | Directe                            |
| CS REF INTERNATIONAL 2,3                      | 950.00     | 1135.00          | 950.00   | -6.3%        | -11.0%       | -1.1%          | 9.8%                   | 1047.2                     | -9.3%        | 4.2%                                  | 1.16%                      | 23.7   | 2'904.5                                 | Etranger                       | Indirecte                          |
| UBS SWISS ANFOS                               | 82.15      | 95.85            | 82.15    | -11.6%       | -5.5%        | 5.9%           | 11.5%                  | 61.4                       | 33.9%        | 2.2%                                  | 0.69%                      | 18.7   | 2'917.4                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| ROTHSCHILD RE SWISS                           | 151.50     | 179.00           | 151.50   | -9.2%        | 0.2%         | 6.6%           | 13.5%                  | 121.4                      | 24.8%        | 2.4%                                  | 0.79%                      | 29.7   | 2'082.7                                 | Résidentiel                    | Directe                            |
| SWISS LIFE REF SWISS PROPERTIES               | 125.30     | 148.00           | 127.10   | -5.9%        | -1.9%        | 0.0%           | 0.0%                   | 112.5                      | 11.4%        | 2.1%                                  | 0.87%                      | 18.8   | 2'029.9                                 | Mixte                          | Directe                            |
| IMMOFONDS                                     | 565.50     | 636.00           | 557.00   | -8.4%        | 3.8%         | 7.8%           | 10.7%                  | 366.5                      | 54.3%        | 2.4%                                  | 0.61%                      | 18.8   | 1'985.8                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| UBS FONCIPARS                                 | 129.00     | 148.30           | 127.40   | -7.9%        | 3.0%         | 8.4%           | 11.7%                  | 94.2                       | 36.9%        | 2.0%                                  | 0.68%                      | 19.1   | 1'838.4                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| LA FONCIERE                                   | 130.20     | 159.50           | 130.10   | -13.8%       | -7.5%        | 5.6%           | 14.5%                  | 94.0                       | 38.5%        | 1.7%                                  | 0.59%                      | 17.1   | 1'771.8                                 | Résidentiel                    | Mixte                              |
| REALSTONE                                     | 131.50     | 154.40           | 129.50   | -9.8%        | -7.7%        | -0.2%          | 13.9%                  | 127.6                      | 3.1%         | 2.8%                                  | 1.08%                      | 20.7   | 1'764.1                                 | Résidentiel                    | Directe                            |
| SWISSCANTO IFCA                               | 163.80     | 181.00           | 161.00   | -4.4%        | 3.9%         | 4.7%           | 11.2%                  | 121.0                      | 35.3%        | 2.2%                                  | 0.77%                      | 18.6   | 1'725.3                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| FIR   | 219.00     | 253.50           | 215.20   | -8.2%        | 0.4%         | 5.7%           | 10.3%                  | 153.7                      | 42.5%        | 1.9%                                  | 0.59%                      | 12.1   | 1'669.5                                 | Résidentiel                    | Mixte                              |
| SCHRODER IMMOPLUS                             | 153.40     | 178.00           | 152.60   | -6.2%        | -7.2%        | 3.2%           | 13.5%                  | 141.8                      | 8.2%         | 3.1%                                  | 0.96%                      | 15.1   | 1'638.3                                 | Commercial                     | Indirecte                          |
| UBS SW SWISSREAL                              | 63.55      | 82.00            | 62.70    | -11.7%       | -12.2%       | 1.9%           | 12.7%                  | 61.7                       | 2.9%         | 4.2%                                  | 0.91%                      | 29.5   | 1'565.9                                 | Commercial                     | Indirecte                          |
| CS REF INTERSWISS                             | 172.80     | 222.50           | 172.00   | -11.1%       | -13.3%       | 0.9%           | 14.1%                  | 193.9                      | -10.9%       | 4.3%                                  | 0.93%                      | 17.8   | 1'552.5                                 | Commercial                     | Indirecte                          |
| SOLVALOR 61                                   | 292.00     | 333.50           | 285.50   | -11.5%       | -1.2%        | 4.1%           | 12.1%                  | 209.5                      | 39.4%        | 1.8%                                  | 0.60%                      | 20.9   | 1'478.8                                 | Résidentiel                    | Mixte                              |
| IMMO HELVETIC                                 | 219.60     | 251.00           | 207.00   | -6.4%        | 0.4%         | 2.3%           | 11.1%                  | 178.2                      | 23.2%        | 3.0%                                  | 0.70%                      | 10.5   | 1'229.8                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| SF SUSTAINABLE PROPERTY                       | 141.70     | 160.30           | 138.60   | -3.6%        | -3.6%        | 4.5%           | 11.2%                  | 121.3                      | 16.8%        | 2.5%                                  | 0.87%                      | 14.1   | 1'192.6                                 | Résidentiel                    | Directe                            |
| BONHOTE IMMOBILIER                            | 146.70     | 167.00           | 145.00   | -8.7%        | -5.1%        | 2.5%           | 9.0%                   | 122.5                      | 19.8%        | 2.2%                                  | 0.91%                      | 11.3   | 1'050.4                                 | Résidentiel                    | Directe                            |
| SWISSINVEST REAL                              | 193.10     | 228.50           | 190.80   | -11.8%       | -6.6%        | 3.8%           | 12.3%                  | 154.4                      | 25.0%        | 2.4%                                  | 0.63%                      | 9.6  | 1'020.7                                 | Résidentiel                    | Indirecte                          |
| PATRIMONIUM                                   | 183.00     | 209.90           | 179.70   | -10.1%       | -1.4%        | 6.5%           | 14.0%                  | 149.6                      | 22.3%        | 2.0%                                  | 0.84%                      | 11.2   | 985.4                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| CS REF LOGISTICSPLUS                          | 138.90     | 150.00           | 143.00   | -7.4%        | -0.3%        | 9.8%           | 15.8%                  | 104.5                      | 33.0%        | 2.8%                                  | 0.49%                      | 13.2   | 972.3                                   | Logistique                     | Directe                            |
| PROCIMMO                                      | 149.50     | 173.50           | 149.40   | -10.9%       | -1.4%        | 0.8%           | 14.7%                  | 147.4                      | 1.4%         | 3.6%                                  | 1.21%                      | 11.0   | 891.2                                   | Commercial                     | Directe                            |
| UBS DIRECT RESIDENTIAL                        | 17.75      | 21.25            | 17.20    | -8.0%        | -1.5%        | 2.6%           | 15.8%                  | 14.2                       | 24.6%        | 2.4%                                  | 0.87%                      | 12.2   | 824.8                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| BALOISE SWISS PROPERTY                        | 145.70     | 152.50           | 140.00   | n.a.         | n.a.         | n.a.           | n.a.                   | 108.3                      | 23.5%        | 2.2%                                  | 0.78%                      | 5.7  | 796.2                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| SF RETAIL PROPERTIES                          | 114.00     | 136.00           | 114.00   | -5.8%        | -0.7%        |                | 13.5%                  | 101.7                      | 12.1%        | 3.8%                                  | 1.09%                      | 3.4  | 692.6                                   | Commercial                     | Indirecte                          |
| CS REF HOSPITALITY                            | 71.00      | 85.40            | 70.20    | -8.2%        | -2.3%        | -0.1%          | 15.2%                  | 76.2                       | -6.8%        | 3.1%                                  | 0.45%                      | 5.6  | 604.0                                   | Hospitality                    | Directe                            |
| PROCIMMO II                                   | 133.00     | 149.00           | 134.50   | -4.3%        | n.a.         | 0.0%           | 0.0%                   | 122.3                      | 8.8%         | 3.9%                                  | 1.18%                      | 5.4  | 525.4                                   | Commercial                     | Directe                            |
| SWISSCANTO COMMERCIAL                         | 99.00      | 128.00           | 95.10    | -10.6%       |              |                |                        | 101.0                      | -2.0%        | 4.2%                                  | 0.91%                      | 3.2  | 515.1                                   | Mixte                          | Directe                            |
| UBS DIRECT URBAN                              | 13.00      | 15.95            | 13.10    | -12.8%       | -6.1%        |                | 13.2%                  | 11.7                       | 10.8%        | 2.5%                                  | 0.85%                      | 6.4  | 467.9                                   | Mixte                          | Directe                            |
| HELVETICA SWISS COMMERCIAL                    | 105.00     | 123.20           | 108.00   | -4.4%        | -3.9%        | 0.0%           | 0.0%                   | 113.0                      | -7.0%        | 5.0%                                  | 1.52%                      | 3.0  | 456.0                                   | Commercial                     | Indirecte                          |
| SWISS CENTRAL CITY                            | 115.00     | 124.00           | 119.90   | n.a.         | n.a.         |                | 0.0%                   | 108.2                      | 6.3%         | 1.8%                                  | 0.95%                      | 6.4  | 437.2                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| POLYMER FONDS                                 | 152.00     | 172.90           | 153.40   | -6.2%        | -0.1%        | 2.5%           | 12.1%                  | 135.3                      | 12.4%        | 2.0%                                  | 0.99%                      | 2.7  | 396.7                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| DOMINIC SWISS PROPERTY                        | 128.00     | 130.80           | 115.00   | 0.0%         | 12.1%        |                | 0.0%                   | 120.4                      | 6.3%         | 2.3%                                  | 1.08%                      | 4.2  | 384.0                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| GOOD BUILDINGS                                | 138.00     | 148.80           | 133.00   | -3.5%        | 6.7%         |                |                        | 114.6                      | 20.4%        | 2.9%                                  | 0.86%                      | 4.2  | 303.6                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| SUISSE ROMANDE PROPERTY                       | 108.00     | 118.40           | 105.00   | -1.8%        | -0.7%        |                | 16.4%                  | 121.0                      | -10.7%       | 2.7%                                  | 1.24%                      | 1.9  | 289.8                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| STREETBOX                                     | 497.00     | 560.00           | 483.00   | -6.4%        | 0.4%         | 2.5%           | 18.2%                  | 321.6                      | 54.5%        | 3.0%                                  | 0.96%                      | 2.0  | 213.5                                   | self storage                   | Directe                            |
| SF COMMERCIAL PROPERTIES                      | 84.50      | 102.50           | 85.10    | -4.3%        | -1.5%        |                | 12.4%                  | 95.6                       | -11.6%       | 5.0%                                  | 1.38%                      | 1.3  | 202.8                                   | Commercial                     | Indirecte                          |
| RESIDENTIA                                    | 107.50     | 118.50           | 105.50   | -6.1%        | -3.0%        | -1.9%          | 9.5%                   | 114.7                      | -6.2%        | 2.2%                                  | 0.98%                      | 3.0  | 172.0                                   | Résidentiel                    | Directe                            |
| <b>SXI REAL ESTATE FUND BROAD<sup>3</sup></b> |            |                  |          | <b>-9.4%</b> | <b>-3.7%</b> | <b>4.3%</b>    | <b>9.4%</b>            |                            | <b>25.3%</b> | <b>2.5%</b>                           | <b>0.76%</b>               | <b>598.6</b>                                 | <b>57'848.8</b>                         |                                |                                    |

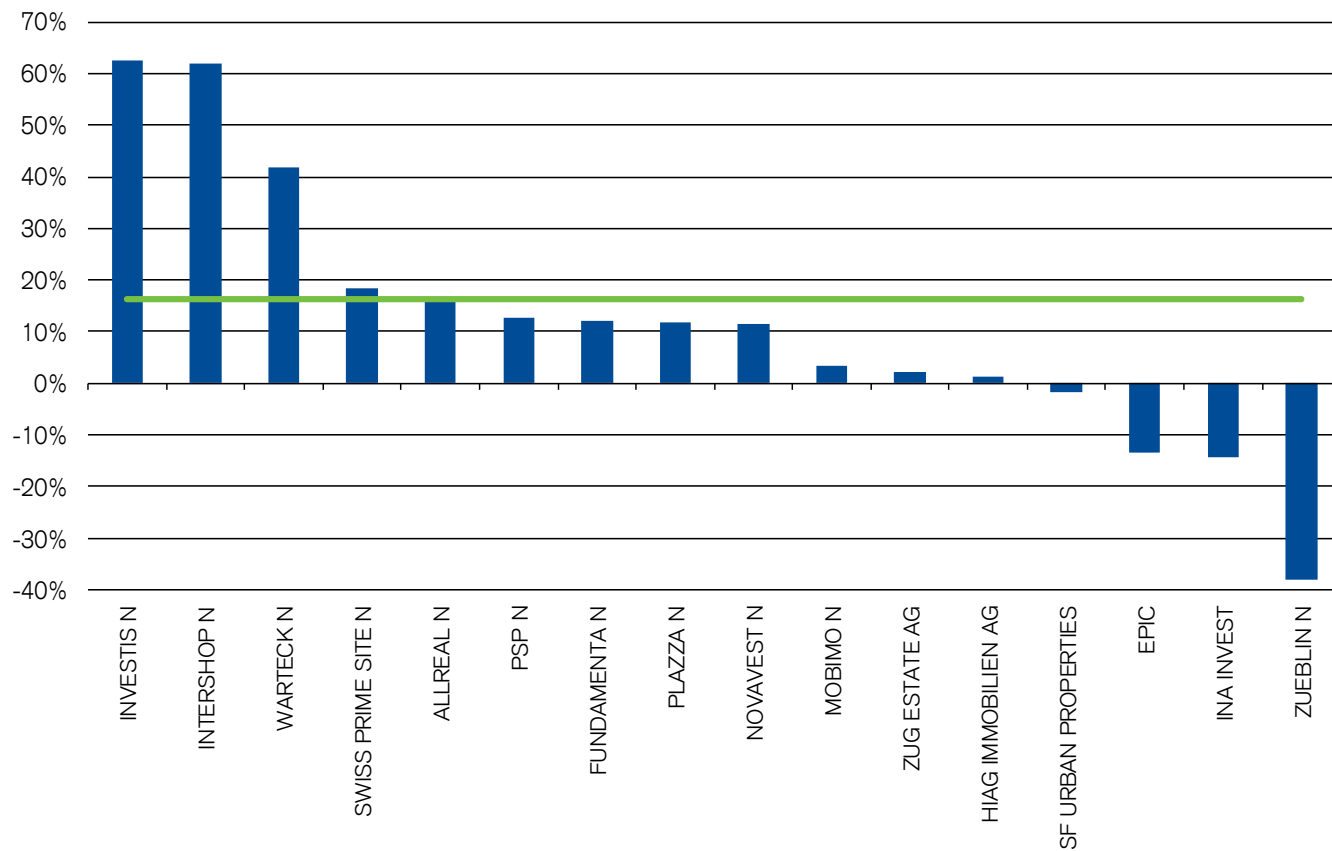
Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des fonds

Dernières données au: 31.05.2022

- 1 Seules les institutions de prévoyance exonérées d'impôts ainsi que les caisses d'assurance sociales et les caisses de compensation domiciliées en Suisse sont autorisées à investir dans CS 1a Immo PK
- 2 Seuls les investisseurs qualifiés selon l'article 10, alinéa 3 LPCC et de l'art. 6 al. 1 OPCC sont autorisés à investir dans CS REF International
- 3 Le négoce du CS REF International, CS 1a Immo PK est assuré hors bourse. Les deux fonds ne sont pas inclus dans SXI Global Real Estate Funds Broad TR
- 4 Volumes négociés mensuels; moyenne sur 12 mois
- 5 L'imposition des fonds immobiliers est différente lorsqu'un fonds détient ses immeubles en propriété directe ou en propriété indirecte par le biais de sociétés immobilières  
Les indications de performances historiques et les scénarios de marchés financiers ne constituent pas une garantie des résultats futurs. Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.

# Primes et décotes des sociétés immobilières suisses

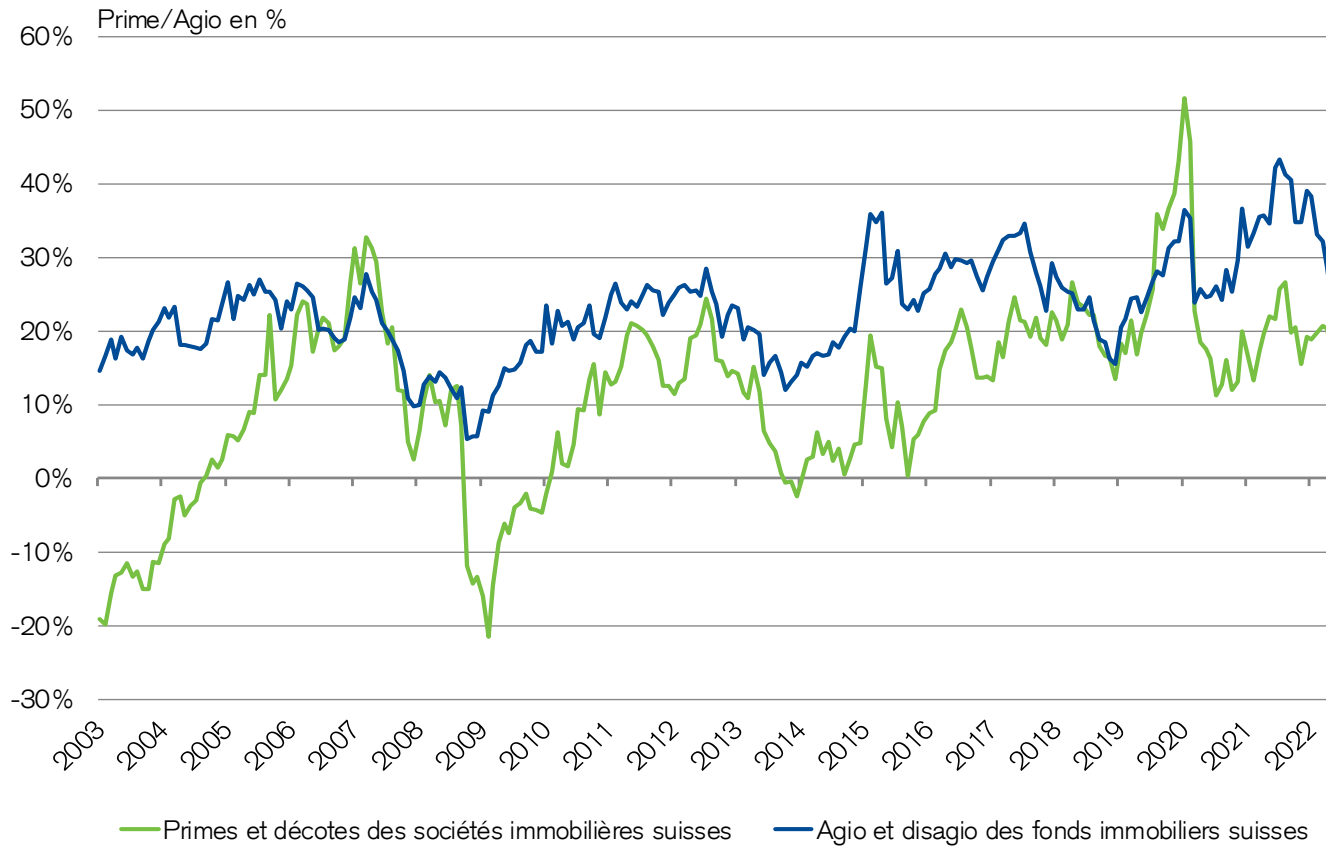
Moyenne pondérée: 16.3%



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des sociétés  
Dernières données au: 31.05.2022

# Développement historique des primes et agios

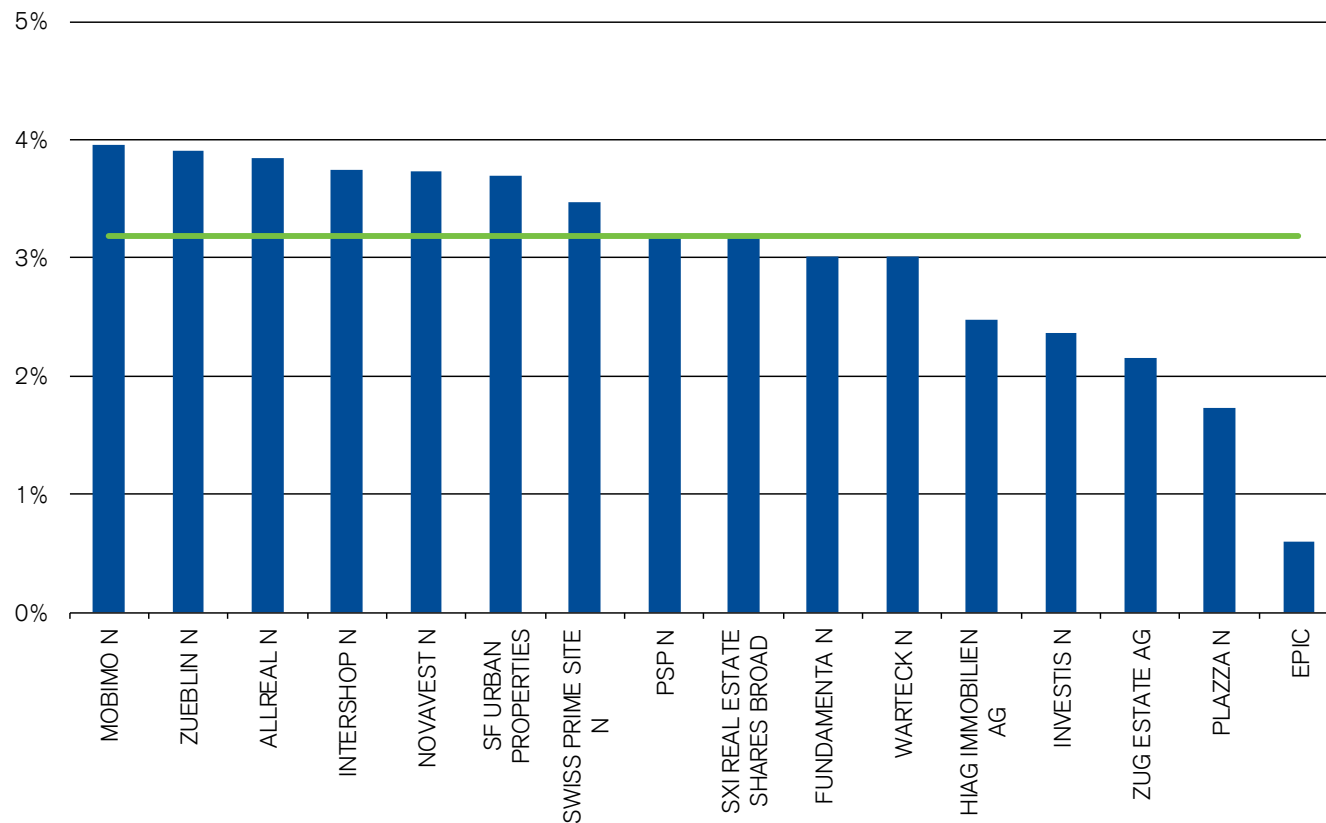
## Sociétés immobilières suisses vs. fonds immobiliers suisses



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des sociétés  
Dernières données au: 31.05.2022

# Rendement sur distribution des sociétés immobilières

## Distribution brute par action en % du cours du marché



Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des sociétés  
Dernières données au: 31.05.2022

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers.



# Chiffres-clés des sociétés immobilières suisses

| Nom                                 | ISIN                | Cours<br>31.05.2022 | Derniers 12 mois |          | Performance |             |                | Vola<br>3 ans<br>ann. | VIN<br>par action<br>(prov.) | Agio         | Rendement<br>de distri-<br>bution (%) | Volumes<br>négociés<br>mio. CHF <sup>1</sup> | Capitalisation<br>boursière (FF)<br>mio. CHF |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|------------------------------|--------------|---------------------------------------|--|--|
|                                     |                     |                     | Plus haut        | Plus bas | YTD         | -1 an       | -5 ans<br>p.a. |                       |                              |              |                                       |  |  |
| SWISS PRIME SITE N                  | CH0008038389        | 96.50               | 100.10           | 87.05    | 9.6%        | 7.0%        | 5.5%           | 17.5%                 | 81.50                        | 18.4%        | 3.5%                                  | 247.8  | 7'403.3                                      |
| PSP N                               | CH0018294154        | 114.20              | 126.20           | 105.80   | 3.5%        | 0.5%        | 8.0%           | 18.4%                 | 101.41                       | 12.6%        | 3.2%                                  | 209.2  | 5'238.1                                      |
| ALLREAL N                           | CH0008837566        | 175.40              | 208.50           | 174.40   | -10.1%      | -1.9%       | 3.4%           | 14.5%                 | 150.79                       | 16.3%        | 3.8%                                  | 90.4   | 2'721.2                                      |
| MOBIMO N                            | CH0011108872        | 253.00              | 334.00           | 253.00   | -13.3%      | -9.8%       | 2.4%           | 13.9%                 | 244.93                       | 3.3%         | 4.0%                                  | 61.0   | 1'837.2                                      |
| INTERSHOP I                         | CH0273774791        | 667.00              | 667.00           | 568.00   | 13.3%       | 12.8%       | 11.6%          | 18.3%                 | 411.89                       | 61.9%        | 3.7%                                  | 12.8   | 728.1  |
| ZUG ESTATE AG                       | CH0148052126        | 2050.00             | 2070.00          | 1940.00  | 5.4%        | 5.4%        | 4.5%           | 14.8%                 | 2003.13                      | 2.3%         | 2.1%                                  | 5.5  | 619.6  |
| FUNDAMENTA                          | CH0045825517        | 18.30               | 20.20            | 18.25    | -3.3%       | -2.6%       |                |                       | 16.34                        | 12.0%        | 3.0%                                  | 3.8  | 550.1  |
| PLAZZA N                            | CH0284142913        | 348.00              | 357.00           | 319.00   | 5.3%        | 11.2%       |                | 7.0%                  | 311.48                       | 11.7%        | 1.7%                                  | 3.5  | 508.9  |
| HIAG IMMOBILIEN AG                  | CH0239518779        | 92.80               | 110.00           | 89.60    | 0.5%        | -4.6%       |                | 20.0%                 | 91.72                        | 1.2%         | 2.5%                                  | 6.6  | 445.5  |
| WARTECK N                           | CH0002619481        | 2330.00             | 2470.00          | 2300.00  | 1.3%        | 0.4%        | 7.7%           | 7.4%                  | 1643.36                      | 41.8%        | 3.0%                                  | 3.9  | 390.2  |
| NOVAVEST N                          | CH0212186248        | 46.90               | 48.40            | 44.60    | 0.9%        | 1.2%        |                |                       | 42.02                        | 11.6%        | 3.7%                                  | 3.3  | 361.7  |
| INVESTIS                            | CH0325094297        | 106.00              | 114.50           | 97.00    | 3.8%        | 11.8%       | 0.0%           | 12.2%                 | 65.21                        | 62.5%        | 2.4%                                  | 6.1  | 307.6  |
| SF URBAN PROPERTIES                 | CH0032816131        | 97.50               | 107.00           | 97.00    | -0.2%       | 1.3%        | 4.2%           | 13.9%                 | 99.27                        | -1.8%        | 3.7%                                  | 1.2  | 266.1  |
| EPIC N                              | CH0516131684        | 66.90               | 67.25            | 66.90    | n.a.        | n.a.        | n.a.           | n.a.                  | 77.22                        | -13.4%       | 0.6%                                  | n.a.   | 167.3  |
| INA INVEST N                        | CH0524026959        | 19.00               | 19.60            | 18.10    | 1.6%        | 4.1%        |                |                       | 22.18                        | -14.3%       | 0.0%                                  | 2.0  | 94.0   |
| ZUEBLIN N                           | CH0312309682        | 25.60               | 29.80            | 25.00    | -12.5%      | -12.5%      | 0.0%           | 22.2%                 | 41.39                        | -38.1%       | 3.9%                                  | 0.4  | 44.3   |
| <b>SXI REAL ESTATE SHARES BROAD</b> | <b>CH0042660313</b> |                     |                  |          | <b>1.9%</b> | <b>2.1%</b> | <b>5.6%</b>    | <b>13.8%</b>          |                              | <b>16.3%</b> | <b>3.2%</b>                           | <b>657.4</b>                                 | <b>21'683.3</b>                              |

Source: Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Datastream, rapports annuels et semestriels des sociétés  
Dernières données au: 31.05.2022

<sup>1</sup> Volumes négociés mensuels; moyenne sur 12 mois

Les instruments financiers évoqués sur cette page le sont uniquement à titre d'illustration. Cette page ne constitue ni une offre ni une recommandation en vue de l'achat ou de la vente de ces instruments financiers. Les indications de performances historiques et les scénarios de marchés financiers ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

# Global Real Estate

## Vos interlocuteurs



### **Real Estate Strategies & Advisory**

**Ulrich Braun**

Managing Director

[ulrich.braun@credit-suisse.com](mailto:ulrich.braun@credit-suisse.com)

Phone +41 44 332 58 08<sup>1</sup>



### **Real Estate Strategies & Advisory**

**Christian Braun, CIIA**

Director

[christian.braun@credit-suisse.com](mailto:christian.braun@credit-suisse.com)

Phone +41 44 333 44 00<sup>1</sup>



### **Real Estate Strategies & Advisory**

**Carolina Bocchini**

Director

[carolina.bocchini@credit-suisse.com](mailto:carolina.bocchini@credit-suisse.com)

Phone +41 44 333 75 67<sup>1</sup>

# Disclaimer

Ce support est un document marketing de Credit Suisse Group SA et/ou de ses filiales (ci-après dénommé «CS»).

Il ne constitue nullement ou ne fait partie d'aucune offre ou invitation à émettre ou vendre, ni une sollicitation d'offre de souscription ou d'achat de valeurs ou d'autres instruments financiers, ou à effectuer toute autre opération financière, ni ne constitue une incitation de souscription à un produit, une offre ou un placement.

Aucun élément de ce support ne saurait constituer une recherche ou un conseil en investissement et ne peut en aucun cas y être assimilé. Il n'est pas adapté à votre situation personnelle ni ne constitue une recommandation personnalisée.

Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables.

Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et, dans la mesure où la loi le permet, il décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire.

Les informations figurant dans ce support peuvent être modifiées sans préavis après la date d'émission de celui-ci sans que CS soit tenu de les actualiser.

Ce support peut contenir des informations sous licence et/ou protégées par les droits de propriété intellectuelle des concédants de licence et des détenteurs du droit à la propriété. Rien dans ce support ne saurait être interprété comme imposant une responsabilité aux concédants de licence ou aux détenteurs du droit à la propriété. La copie non autorisée des informations des concédants de licence ou des détenteurs du droit à la propriété est formellement interdite.

L'ensemble de la documentation relative à l'offre comprenant, le prospectus ou la notice d'offre, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le document d'information de base («Basisinformationsblatt») pour les produits suisses, les règles de fonds ainsi que les rapports annuels et bi-annuels («Documentation relative à l'offre»), si ceux-ci existent, peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'entité juridique indiquée ci-dessous ou, si disponibles, via FundSearch (am-credit-suisse/fundsearch).

Les informations concernant vos distributeurs, représentants locaux, l'agent d'information, l'agent payeur, si ceux-ci existent, et vos contacts locaux relativement au(x) produit(s) d'investissement figurent ci-dessous.

Les seules conditions juridiquement contraignantes applicables aux produits de placement indiqués dans ce document, notamment en ce qui concerne les risques, les objectifs, les frais et les dépenses, sont celles qui figurent dans le prospectus, le memorandum de placement, les documents de souscription, le contrat de fonds et/ou tout autre document régissant le fonds.

Vous trouverez la description complète des caractéristiques des produits nommés dans ce document ainsi que la description complète des opportunités, risques et coûts associés à ces produits dans les prospectus correspondants des titres sous-jacents, prospectus de vente ou bien autres documentations produits détaillées que nous mettons volontiers à votre disposition à tout moment, sur simple demande.

Ce document ne peut en aucun cas être transféré ou distribué à une autre personne ni ne peut être reproduit. Tout transfert, distribution ou reproduction est interdit et peut entraîner une violation de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, US Securities Act, telle que modifiée et actuellement en vigueur (loi ci-après dénommée «Securities Act»). Les valeurs concernées dans la présente n'ont pas été ni ne seront enregistrées conformément au Securities Act, ni aux lois en matière de valeurs mobilières en vigueur dans tout autre Etat des Etats-Unis et, sous réserve de certaines exceptions, les valeurs ne peuvent pas être offertes, données en garantie, vendues ou transférées sur le territoire des Etats-Unis ou vers les Etats-Unis, ni au bénéfice ou pour le compte de personnes US.

De plus, il peut y avoir des conflits d'intérêts concernant l'investissement.

Dans le cadre de la prestation de services, Credit Suisse AG et/ou ses filiales peuvent le cas échéant payer à des tiers ou recevoir de la part de tiers, sous forme de frais ou autre, une rémunération unique ou récurrente (par exemple commissions de souscription, commissions de placement ou de suivi).

Avant de prendre toute décision de placement, les investisseurs potentiels doivent évaluer indépendamment et avec soin (avec leurs conseillers fiscaux, juridiques et financiers) les risques spécifiques décrits dans les supports accessibles, les conséquences légales, réglementaires, fiscales et comptables ainsi que l'impact sur le crédit.

Le gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs ou la société de gestion, selon ce qui est applicable, peut décider de résilier les dispositions locales concernant la commercialisation des parts/unités d'un fonds, y compris les enregistrements ou les notifications avec l'autorité de surveillance locale.

Copyright © 2022 CREDIT SUISSE GROUP SA et/ou ses filiales. Tous droits réservés.

# Disclaimer

Représentant  
Credit Suisse Funds AG \*  
Uetlibergstrasse 231  
CH-8070 Zurich

Agent payeur  
Credit Suisse (Schweiz) AG  
Paradeplatz 8  
CH-8001 Zurich

Distributeurs  
Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG  
Kalandergrasse 4  
CH-8045 Zurich

Credit Suisse (Schweiz) AG  
Paradeplatz 8  
CH-8001 Zurich

Credit Suisse  
Paradeplatz 8  
CH-8001 Zurich

Superviseur (Autorité d'enregistrement)  
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA)

\*Entité légale auprès de laquelle la documentation complète de l'offre, le document d'information clé pour l'investisseur ("DICI"), les documents constitutifs et les rapports annuels et semestriels, le cas échéant, peuvent être obtenus gratuitement.