



Immobilier durable Suisse

30.06.2020

Objectif de placement et politique d'investissement

Le groupe de placement investit dans des immeubles résidentiels et commerciaux situés en Suisse. Il se caractérise par une diversification adéquate des risques. L'accent est mis sur les immeubles d'habitation, qui représentent environ deux tiers du portefeuille. Le groupe de placement est actif dans la construction d'immeubles neufs. Il acquiert aussi des objets existants et les rénove si nécessaire. L'objectif de placement est de dégager un rendement net au minimum égal à celui de l'indice de référence, en tenant compte des aspects liés à la durabilité.

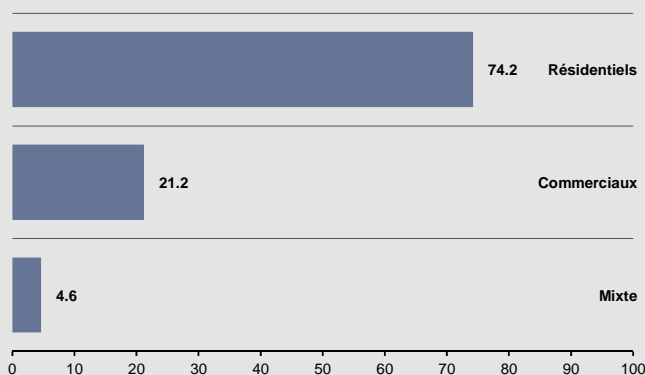
Durabilité

Le groupe de placement est géré conformément aux principes de la durabilité écologique et sociale. Chaque objet est soumis à une analyse de durabilité. Une attention particulière est accordée à la réduction de la consommation d'énergie du parc immobilier. La gérance immobilière et l'entretien technique intègrent également les aspects de la durabilité.

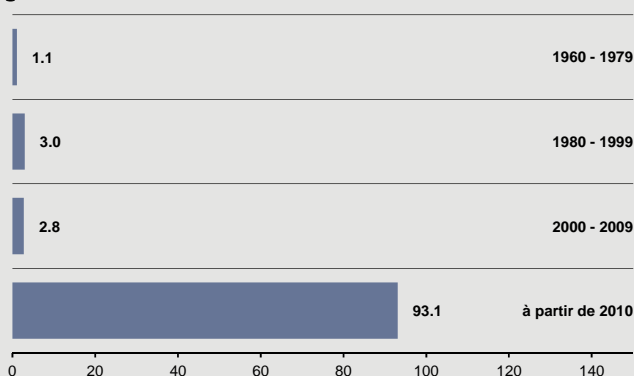
Un partenaire professionnel pour la gérance des immeubles

Notre partenaire en gestion de portefeuille s'appelle Vaudoise Investment Solutions SA, Berne, et constitue une filiale à 100 % de Vaudoise Assurances Holding SA. La majorité du capital-actions de Vaudoise Assurances Holding SA sera détenu par la société coopérative Mutuelle Vaudoise. Comme le groupe ne s'adresse pas aux investisseurs, il peut se concentrer sur les intérêts à long terme de ses clients et de ses collaborateurs.

Répartition par type d'affectation en %*



Âge du bâtiment en %*

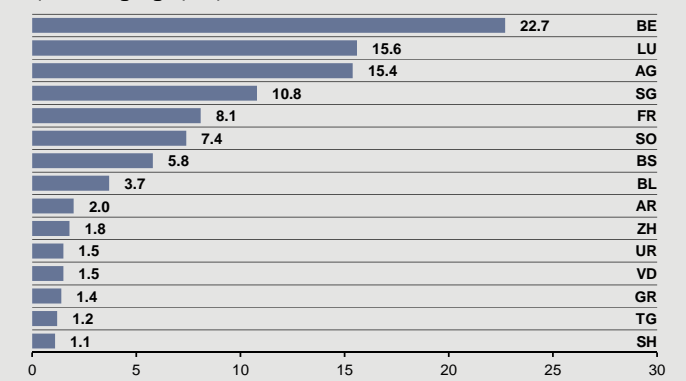


*Toutes les indications sont des valeurs variables, valables à la date de référence.

Points de repère 30.06.2020

Gérant du portefeuille	Vaudoise Investment Solutions AG
Libération	18.12.2009
No de valeur	4955026
No d'ISIN	CH0049550269
Indice de référence	KGAST Immo-Index
Commission forfaitaire en %	0.55%
Commission d'émission / Commission de rachat	max. 2.5%
Frais de gestion de l'immeuble, en % des loyers nets perçus	max. 4.5%
Taux de pertes sur loyer au 1 - 2 trimestre 2020	9.30%
Taux de financement étranger	11.04%
Marge de bénéfice d'exploitation (marge EBIT)	67.62%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TERISA) GAV	0.79%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TERISA) NAV	0.91%
Fortune net en mio. de CHF	647.61
Cours d'une part den CHF	1475.99
Performance y-t-d	1.48%
Rendement des fonds propres / ROE	1.48%
Rendement du capital investi / ROIC	1.30%
Nombre de fondateurs	148
– Honoraires du fiduciaire de construction et mandat de recherche pour l'acquisition, selon barème	
– Frais annexes tels que droits de mutations, évaluations, etc., sur la base des dépenses effectives	

Répartition géographique en %*



Source: J. Safra Sarasin Fondation de placement

Chiffres au 30.06.2020

**Bâtiment fini**

Lieu	Type d'objets	Valeur commerciale	Première occupation	Etat locatif	Rendement brut attendu en %
Aarau Rohr (AG)	Fuchswinkel résidentiels (3 bâtiments/57 appartements)	CHF 23.9 mio.	2011	98%	4.92
Bäretswil (ZH)	Kirchstrasse résidentiels (3 bâtiments/27 appartements)	CHF 13.0 mio.	2010	96%	4.70
Basel	Alemannengasse 22/24 Römergasse 6 Burgweg 32 résidentiels (3 bâtiments/61 appartements)	CHF 42.5 mio.	2014	100%	4.21
Bern	Bildungszentrum Pflege Freiburgstrasse commerciaux (2 bâtiments)	CHF 63.6 mio.	2011	100%	4.50
Bühler (AR)	Dorfstrasse résidentiels/commerciaux (3 bâtiments/30 appartements)	CHF 14.1 mio.	2016	82%	4.10
Bützberg (BE)	Sonnhaldestrasse résidentiels (2 bâtiments/11 appartements)	CHF 5.4 mio.	2015	67%	4.38
Derendingen (SO)	Luzernstrasse résidentiels/commerciaux (2 bâtiments/23 appartements)	CHF 13.0 mio.	2014	86%	4.35
Döttingen (AG)	Wasenstrasse résidentiels (3 bâtiments/30 appartements)	CHF 13.8 mio.	2015	92%	4.40
Düdingen (FR)	düdingenplus résidentiels/commerciaux (3 bâtiments/103 appartem)	CHF 50.7 mio.	2018	n.a.	n.a.
Flawil (SG)	Schändrichstrasse résidentiels (2 bâtiments/14 appartements)	CHF 7.4 mio.	2016	92%	4.22
Geuensee (LU)	Mitteldorfstrasse résidentiels (3 bâtiments/24 appartements)	CHF 13.7 mio.	2012	90%	4.33
Gretzenbach (SO)	Mattenweg résidentiels (2 bâtiments/12 appartements)	CHF 5.6 mio.	2013	60%	4.23
Hallau (SH)	Neunkircherstrasse résidentiels (2 bâtiments/16 appartements)	CHF 7.8 mio.	2016	82%	4.41
Ilanz (GR)	Via S. Clau Sut résidentiels (2 bâtiments/20 appartements)	CHF 9.7 mio.	2014	78%	4.16
Luzern	Landenbergstrasse commerciaux (3 étages)	CHF 13.4 mio.	1984	100%	4.64
Mumpf (AG)	Rheinweg résidentiels (3 bâtiments/24 appartements)	CHF 13.2 mio.	2016	79%	4.18
Münsingen (BE)	Thunstrasse résidentiels/commerciaux (7 bâtiments/181 appartem.)	CHF 90.8 mio.	2018	86%	4.39
Oberaach (TG)	Kreuzlingerstrasse résidentiels (2 bâtiments/18 appartements)	CHF 8.6 mio.	2013	89%	4.27
Oberkirch (LU)	Haselwartmatte bureaux (1 bâtiment)	CHF 74.5 mio.	2012	100%	4.72
Obergösgen (SO)	Steinengasse résidentiels (4 bâtiments/36 appartements)	CHF 14.5 mio.	2019	n.a.	n.a.
Reinach (AG)	Breitstrasse Färberstrasse résidentiels (1 bâtiment/31 appartements)	CHF 12.1 mio.	2019	80%	4.48
Sax (SG)	Eschagger résidentiels (2 bâtiments/16 appartements)	CHF 7.8 mio.	2014	99%	4.20
Schüpfheim (LU)	Bim Junkerhus résidentiels (2 bâtiments/22 appartements)	CHF 10.2 mio.	2014	91%	4.36
St. Gallen	Ullmannstrasse résidentiels (3 bâtiments/57 appartements)	CHF 29.0 mio.	2014	95%	4.80
Therwil (BL)	Bahnhofstrasse résidentiels/commerciaux (2 bâtiments/30 appartements)	CHF 18.2 mio.	ancienne: 1962 neuf: 2013	96%	ancienne: 5.27 neuf: 4.41
Therwil (BL)	Mittlerer Kreis II résidentiels/commerciaux (1 bâtiment/5 appartements)	CHF 8.0 mio.	1986	77%	5.22



Lieu	Type d'objets	Valeur commerciale	Première occupation	Etat locatif	Rendement brut attendu en %
Wil (SG)	Wilenstrasse résidentiels/commerciaux (2 bâtiments/10 appartements)	CHF 6.9 mio.	2013	85%	4.17
Wittenbach (SG)	Bettenwiesenstrasse résidentiels (4 bâtiments/62 appartements)	CHF 26.1 mio.	2012	90%	4.81
Zofingen (AG)	Hottigergasse résidentiels (2 bâtiments/39 appartements)	CHF 20.3 mio.	2006	92%	4.20

Bâtiment commencé

Lieu	Type d'objets	Frais de construction courante/ Valeur commerciale (prévision)	Année de construction/ Première occupation	Etat locatif	Rendement brut attendu en %
Altdorf (UR)	Byfangweg CUBO résidentiels/commerciaux (1 bâtiment/36 appartements)	CHF 11.4 mio./ CHF 19.6 mio.	2019-2021/ 2021	n.a.	n.a.
Baden (AG)	Kappelerhof résidentiels/commerciaux (3 bâtiment/83 appartements)	CHF 18.1 mio./ CHF 47.6 mio.	2020-2022/ 2022	n.a.	n.a.
Morges (VD)	Eglantine résidentiels (1 bâtiment/26 appartements)	CHF 10.4 mio./ CHF 15.0 mio.	2018-2021/ 2021	n.a.	n.a.
Stein (AG)	Untere Breitloo résidentiels (dans la planification)	CHF 8.9 mio./ CHF 24.4 mio.	2021-2023/ 2023	n.a.	n.a.
Zuchwil (SO)	Narzissenweg résidentiels (3 bâtiments/46 appartements)	CHF 19.7 mio./ CHF 20.9 mio.	2018-2019/ 2019	n.a.	n.a.

Avertissement

La présente publication de marketing de la J. Safra Sarasin Fondation de placement (ci-après «SAST») est exclusivement destinée aux institutions suisses de prévoyance du personnel et a un caractère purement informatif. Seuls des institutions de prévoyance domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts sont autorisées en tant qu'investisseurs directs des produits mentionnés dans le présent document. Il ne constitue ni une prestation de conseil en placement, ni une offre, ni une incitation à l'achat ou à la vente d'instruments d'investissement ou d'autres instruments financiers spécifiques ou encore de tout autre produit ou prestation de service et il ne peut se substituer ni au conseil individuel, ni à la mise en garde contre les risques par un conseiller financier, juridique ou fiscal qualifié.

Le document se compose d'informations sélectionnées, sans prétention d'exhaustivité. Il se base sur des informations et données (ci-après «les informations») accessibles au public et considérées comme exactes, fiables et complètes. SAST n'a toutefois pas vérifié l'exactitude et l'exhaustivité des informations présentées et ne peut donc pas les garantir. SAST décline toute responsabilité d'ordre contractuel ou tacite au titre de dommages, directs, indirects ou consécutifs résultant d'éventuelles erreurs ou lacunes des informations. En particulier, ni SAST, ni ses investisseurs, ni la direction ne sont responsables des avis, plans et stratégies qui y sont présentés. Les opinions exprimées dans ce document et les chiffres, données et prévisions cités peuvent changer à tout moment et sans annonce préalable. Une performance ou une simulation positive en perspective historique ne constitue pas une garantie d'évolution positive pour le futur. Des divergences par rapport aux analyses financières ou autres publications du groupe J. Safra Sarasin peuvent survenir sur les mêmes instruments financiers ou les mêmes émetteurs. Il ne saurait être exclu qu'une entreprise mentionnée ou faisant l'objet d'une analyse soit en relation commerciale avec des sociétés du groupe J. Safra Sarasin, ce qui peut générer un conflit d'intérêt potentiel. La banque J. Safra Sarasin SA et les autres sociétés du groupe sont par ailleurs autorisées à investir dans les produits cités dans le présent document.

SAST décline toute responsabilité pour des pertes résultant de la réutilisation de tout ou partie des informations données. Les produits financiers et investissements de capitaux sont par essence exposés aux risques. Il se peut que les placements ne puissent pas être dénoués aisément. Les valeurs investies peuvent connaître des variations de valeur à la hausse comme à la baisse, si bien que l'investisseur peut récupérer une valeur inférieure à celle qu'il a placée.

Nous sommes autorisés à citer la source, ICE Data Indices, LLC (ci-après «ICE DATA»). Tant ICE DATA que ses sociétés affiliées et prestataires externes respectifs, déclinent toute responsabilité et s'abstiennent de toute déclaration, explicite ou implicite, quant à de quelconques garanties sur une qualité marchande ou un caractère approprié à une finalité ou à un usage spécifique, y compris pour ce qui concerne les indices, les données relatives aux indices et toute donnée qu'ils contiendraient, qui y seraient liés ou qui en découleraient. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne sauraient être tenus responsables de tout dommage ou conséquence lié à l'exactitude, à la pertinence, à la ponctualité ou à l'exhaustivité des indices, des données relatives aux indices ou de tout élément les composant. Les indices et les données relatives aux indices sont communiqués en l'état, et les utilisateurs en font usage à leurs risques et périls. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne soutiennent, n'appuient ni ne recommandent Banque J. Safra Sarasin SA, ni aucun de ses produits et services.

D'autres informations et documents importants sont accessibles gratuitement sous www.jsafrasarasin.ch/sast ou auprès de J. Safra Sarasin Fondation de placement, P.B., 4002 Bâle.

Ni le présent document, ni des copies ne peuvent être envoyés aux États-Unis ou y être emmenés ou encore y être remis à un contribuable américain («US Person») au sens des dispositions du règlement «S» de la loi United States Securities Act de 1993. Tout ou partie du présent document ne peut être reproduit sans autorisation écrite préalable de J. Safra Sarasin Fondation de placement.

© Copyright J. Safra Sarasin Fondation de placement. Tous droits réservés.

Adresses et contacts utiles

Bâle

Banque J. Safra Sarasin SA
Elisabethenstrasse 62
Case postale, 4002 Bâle
Téléphone +41 (0) 58 317 44 44
Fax +41 (0) 58 317 48 96
Directeur SAST/SAST2: Monsieur Hp. Kämpf

Contact

Monsieur M. Bossong
Téléphone +41 (0) 58 317 43 71
Fax +41 (0) 58 317 45 63

Zurich

Banque J. Safra Sarasin SA
Löwenstrasse 11
Case postale, 8022 Zurich
Téléphone + 41 (0) 58 317 33 33

Contact

Monsieur B. Speiser
Téléphone + 41 (0) 58 317 33 34
Fax + 41 (0) 58 317 32 62

Genève

Banque J. Safra Sarasin SA
3, Quai de l'Île
Case postale 5809, 1211 Genève 11
Téléphone + 41 (0) 58 317 55 55

Contact

Monsieur A. von Helmersen
Téléphone + 41 (0) 58 317 39 79
Fax + 41 (0) 58 317 30 03

Internet

www.jsafrasarasin.ch/sast