



SwissLife
Asset Managers

Offener Immobilienfonds

*Swiss Life REF (DE) European Real Estate
Living and Working*

Herengracht, Amsterdam

Ausgewählte Immobilien des Swiss Life Living + Working¹



Gesundheit

Der demografische Wandel als Investitionschance in wirtschaftlich starken Regionen

Bahnhofsstraße, Regensburg



Büro

Investitionen in individuelle und zeitgemäße Büro-Konzepte in attraktiven Städten

Herengracht II, Amsterdam



Wohnen

Potenziale des Megatrends Urbanisierung in Zuzugsregionen nutzen

Schönhauser Allee, Berlin



Einzelhandel

Fokus auf regional dominierende Nahversorgungs- und Fachmarktzentren

City Center «LIF.E», Lichtenfels

¹ Swiss Life REF (DE) European Real Estate Living and Working

Aktuelles Immobilienportfolio²

Investments ausschließlich im europäischen Wirtschaftsraum und der Schweiz.

Objekt	Standort	Nutzungsart
Castra-Regina-Center	Bahnhofsstraße 24, Regensburg	Gesundheit, Mischnutzung
Alt-Wittenau I + II	Alt-Wittenau 32 + Spießweg 11-15, Berlin	Betreutes Wohnen + Neubauvorhaben
Vaartkom	Vaartkom 45/47, Leuven (Belgien)	Betreutes Wohnen (Neubauvorhaben)
Prenzlauer Berg	Schönhauser Allee 105, Berlin	Wohnen
Steimker Gärten	Wolfsburg	Wohnen (Neubauvorhaben)
ATROS	Lindberghstraße 3, München	Büro
Cortenbergh 107	Avenue de Cortenbergh 107, Brüssel	Büro
Herengracht I + II	Herengracht 168 + 282, Amsterdam	Büro
CityPoint	Schöngeisinger Str. 40, Fürstenfeldbruck	Einzelhandel
City Center «LIF.E»	Mainau 4, Lichtenfels	Einzelhandel

² Erworbene Immobilien inkl. Neubauvolumen; beinhaltet Objekte, die angekauft sind, bei denen der Nutzen-Lasten-Übergang (d. h. der Übergang auf das Fondsvermögen) noch bevorsteht. Stand: 11/2018.

Die Swiss Live Living + Working-Anlagestrategie

Für den Fonds wird der Aufbau eines breit diversifizierten Immobilienportfolios angestrebt. Der Fokus liegt dabei auf Immobilien der Nutzungsarten Gesundheit und Wohnen (Living) sowie Büro und Einzelhandel (Working). Die Immobilieninvestitionen erfolgen ausschließlich in ausgewählten europäischen Ländern.

Die Erfolgsfaktoren



Investitionsfokus

Der Anlageschwerpunkt liegt auf den stabilen und transparenten Märkten Deutschland und Europa.



Nutzungsartenmix

Der Living + Working investiert in Immobilien der Nutzungsarten Gesundheit und Wohnen (Living) sowie Büro und Einzelhandel (Working).



Investition in Megatrends

Die Chancen des demografischen Wandels und der zunehmenden Urbanisierung nutzen.



Erfahrung

Swiss Life Asset Managers ist einer von Europas größten Immobilien-Asset-Managern mit aktuell 72,2 Mrd. EUR³ Immobilien-Anlagen.



Mit hohem Einsatz dabei

Swiss Life investiert von Beginn als Co-Investor.



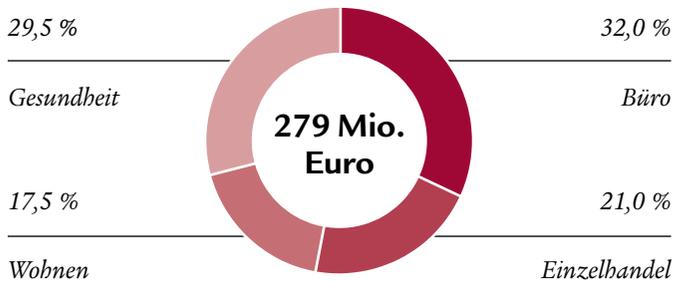
Inflationsschutz

Durch oftmals indexierte Mietverträge soll der Inflation gegengesteuert werden.

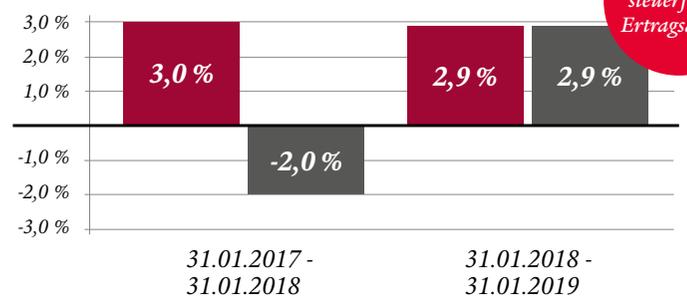
³ Real Estate under Management per 30. Juni 2018



Nutzungsartenmix⁴



Wertentwicklung⁵ (gesetzl. Darstellung)



■ Wertentwicklung brutto⁶
■ Wertentwicklung netto (abzüglich Ausgabeaufschlag)⁷

⁴ Erworbene Immobilien inkl. Neubauvolumen; beinhaltet Objekte, die angekauft sind, bei denen der Nutzen-Lasten-Übergang (d. h. der Übergang auf das Fondsvermögen) noch bevorsteht.

⁵ Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

⁶ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag; Ausschüttung sofort wieder angelegt).

⁷ Bei der Modellrechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) für den angegebenen Zeitraum werden ein Anlagebetrag von 1.000 Euro und 5 % Ausgabeaufschlag unterstellt, der beim Kauf anfällt und im 1. Jahr abgezogen wird. Der Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag, der im Einzelfall geringer ausfallen kann. Zusätzlich können Depotgebühren zur Verwahrung der Anteile anfallen, welche die Wertentwicklung für den Anleger mindern können.

Über Swiss Life Asset Managers

72,2 Mrd. €

Total REuMA⁸

#1 in Europa

der Immobilien-Asset-Manager⁹

26 Standorte

Starke Präsenz in Europa

> 1.300

Mitarbeitende

7,1 Mrd. €

Transaktionsvolumen Immobilien

■ Mögliche Investitionsländer des Swiss Life Living + Working



Chancen

- In solide Immobiliensachwerte investieren, die weniger inflationsgefährdet sind als viele andere Anlageformen.
- Stabile Erträge bei geringen Wertschwankungen im Vergleich zu vielen anderen Anlageformen.
- Grundsätzlich börsentägliche Ausgabe neuer Anteile - schon mit kleinen Sparraten regelmäßig in große Immobilien investieren.
- Nach der Anlaufphase ist eine breite Risikostreuung der Immobilien über Länder, Standorte, Nutzungsarten und Mieter geplant.
- Nach Einhaltung einer zweijährigen Mindesthaltefrist und unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 12 Monaten können Anteile zurückgegeben werden. Die Rücknahme erfolgt vorbehaltlich einer Rücknahmeaussetzung börsentäglich.
- Steuerliche Vorteile durch einen teilweise steuerfreien Teil der Erträge möglich.

Risiken

- Immobilien unterliegen Wertschwankungen. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für die Zukunft.
- Es bestehen übliche Immobilienrisiken wie schlechte Vermietbarkeit, mangelnde Zahlungsfähigkeit der Mieter, Projektentwicklungsrisiken oder Verschlechterung der Lagequalität.
- Während der zweijährigen Mindesthaltefrist und der 12-monatigen Kündigungsfrist kann der Anteilwert sinken. Der Rücknahmepreis kann niedriger sein als der Ausgabepreis oder der Rücknahmepreis zum Zeitpunkt der Kündigung. Anleger können auf geänderte Rahmenbedingungen (z.B. fallende Immobilienpreise) nur verzögert reagieren.
- Die Anteilrücknahme kann ausgesetzt werden, ggf. bis hin zur Auflösung des Fonds durch Veräußerung sämtlicher Vermögensgegenstände. Der den Anlegern zustehende Erlös nach Abwicklung kann erheblich unter dem investierten Kapital liegen.

Bei vorstehender Übersicht handelt sich um eine zusammengefasste Darstellung der wesentlichen Chancen und Risiken. Weitere Informationen, insbesondere eine ausführliche Beschreibung der Risiken sowie Erläuterungen zur steuerlichen Behandlung der Fondsanteile finden Sie im Verkaufsprospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen. Anlegern und am Erwerb von Anteilen Interessierten wird ausdrücklich empfohlen, diese Informationen zu lesen und ggf. einen Anlage- und/oder Steuerberater zu konsultieren, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Viele Informationen rund um den
Living + Working finden Sie unter
www.livingandworking.de/der-living-and-working/



Fondsdaten auf einen Blick

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Fondsname	Swiss Life REF (DE) European Real Estate Living and Working
ISIN	DE000A2ATC31
WKN	A2ATC3
Fondsart	Offener Immobilienfonds
Auflegungsdatum	22.12.2016
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung	jährlich
Verwaltungsvergütung	1 %
TER (Total Expense Ratio) ¹⁰	1,42 %

Hinweis: Der Fonds darf seine liquiden Mittel zu mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere anlegen, die von der Bundesrepublik oder einem der Bundesländer ausgegeben wurden.

¹⁰ Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um die Kosten, die im Geschäftsjahr des Fonds angefallen sind, das zum 30.6.2018 endete. Grundsätzlich enthalten laufende Kosten weder Kosten für An- und Verkäufe von Vermögensgegenständen (Transaktionskosten) noch Bewirtschaftungs- und Unterhaltskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften.



Kontakt

Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Jahnstraße 64
63150 Heusenstamm

Telefon +49 6104 6487-123
Fax +49 6104 6487-499
kontakt-kvg@swisslife-am.com

Mehr Informationen unter www.livingandworking.de

Keine Anlageberatung

Der Inhalt dieser Unterlage dient ausschließlich der allgemeinen Information über die Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH und den Fonds Swiss Life REF (DE) European Real Estate Living and Working. Diese Informationen können und sollen eine individuelle Beratung durch hierfür qualifizierte Personen nicht ersetzen.

Sie stellen keine Anlageberatung, keine Rechts- oder Steuerberatung und keine Kaufempfehlung dar.

Erwerb von Anteilen nur auf Grundlage von Verkaufsprospekt und wesentlichen Anlegerinformationen

Der Kauf von Anteilen an Investmentfonds erfolgt ausschließlich auf Grundlage der jeweils aktuellen gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen des Fonds.

Verkaufsunterlagen in diesem Sinne sind die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen, die dem Verkaufsprospekt beigelegt sind sowie der jeweils letzte Jahresbericht und ggf. nachfolgende Halbjahresbericht. Die Verkaufsunterlagen für den Swiss Life REF (DE) European Real Estate Living and Working stehen in deutscher Sprache auf der Homepage www.livingandworking.de in elektronischer Form zur Verfügung. Sie können darüber hinaus kostenlos in Papierform unter der Telefonnummer + 49 6104 6487-123 oder per E-Mail unter: kontakt-kvg@swisslife-am.com angefordert werden und stehen auch bei der Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Heusenstamm zur Verfügung.



Stand: 31.05.2019

Ausgabepreis 10,92 €	Rücknahmepreis 10,40 €
---------------------------------------	---

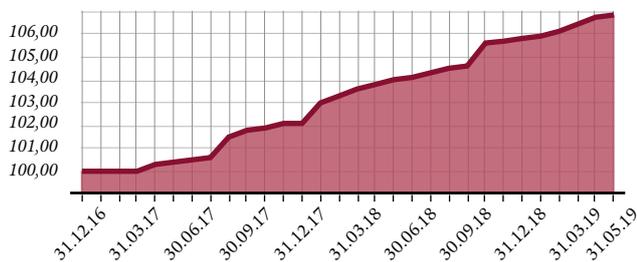
Anlagestrategie

Für den Fonds wird der Aufbau eines breit diversifizierten Immobilienportfolios angestrebt. Der Fokus liegt dabei auf Immobilien der Nutzungsarten Gesundheit und Wohnen (Living) sowie Büro und Einzelhandel (Working). Die Immobilieninvestitionen erfolgen ausschließlich in ausgewählten europäischen Ländern.

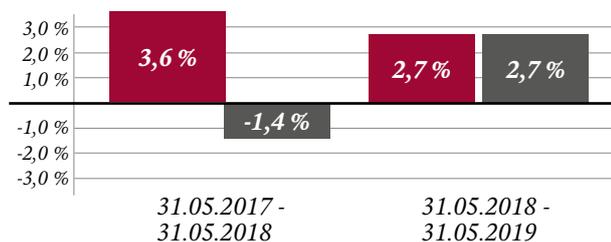
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)¹



Wertentwicklung² seit Fondsauflegung (indexiert)



Wertentwicklung (gesetzl. Darstellung)



■ Wertentwicklung brutto³ ■ Wertentwicklung netto⁴

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Letzter Ankauf: Vier Objekte in Paris, Frankreich



Die vollvermieteten Immobilien im Haussmann-Architekturstil befinden sich in bester Innenstadtlage von Paris und werden für Büro und Einzelhandel genutzt.

Fondskennzahlen

Fondsvermögen	376.031.727,80 €
Grundvermögen	282.405.000,00 €
Bruttoliquidität	113.275.424,48 €

Ausschüttung

Ausschüttungsdatum	26.11.2018
Ausschüttung je Anteil	0,1800 €
davon zu versteuern	0,0720 €
Steuerlich bedingte Ausschüttung zum 31.12.2017	je Anteil 0,0400 €

Steuerfreier Ertragsanteil

seit 2018	60,00%
-----------	--------

Fondsdaten

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Fondsname	Swiss Life REF (DE) European Real Estate Living and Working
ISIN	DE000A2ATC31
WKN	A2ATC3
Fondsart	Offener Immobilienfonds
Auflegungsdatum	22.12.2016
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Fondswährung	Euro
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausschüttung	jährlich
Verwaltungsvergütung	1 %
TER (Total Expense Ratio) ⁵	1,42 %

¹ Dieser synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) wird aus der Wertentwicklung der Vergangenheit berechnet. Die Risikoklasse 2 spiegelt die Volatilität des Fonds seit Auflegung wider, welche auf Basis der monatlichen Renditen ermittelt wurde.

² Indexierte Wertentwicklung seit Fondsauflegung (22.12.2016, Endwert siehe Stand), berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttungen sofort wieder angelegt).

³ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag; Ausschüttung sofort wieder angelegt).

⁴ Modellrechnung: Anlagebetrag von 1.000 Euro und 5 % Ausgabeaufschlag, der beim Kauf anfällt und im 1. Jahr abgezogen wird. Der Ausgabeaufschlag kann im Einzelfall geringer sein. Zusätzlich können Depotgebühren für die Verwahrung der Anteile anfallen und die Wertentwicklung mindern.

⁵ Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um die Kosten, die im Geschäftsjahr des Fonds angefallen sind, das zum 30.6.2018 endete. Grundsätzlich enthalten laufende Kosten weder Kosten für An- und Verkäufe von Vermögensgegenständen (Transaktionskosten) noch Bewirtschaftungs- und Unterhaltskosten für Immobilien und Immobilien-Gesellschaften.

Ausgewählte Immobilien aus dem Living + Working Portfolio



Gesundheit

Der demografische Wandel als Investitionschance in wirtschaftlich starken Regionen

Bahnhofsstraße, Regensburg



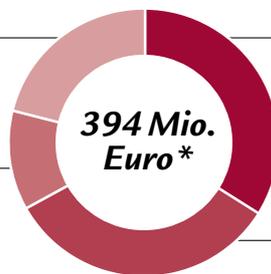
Büro

Investitionen in individuelle und zeitgemäße Büro-Konzepte in attraktiven Städten

Herengracht II, Amsterdam

21,0 %
Gesundheit

12,5 %
Wohnen



33,9 %
Büro

32,6 %
Einzelhandel



Wohnen

Potenziale des Megatrends Urbanisierung in Zuzugsregionen nutzen

Schönhauser Allee, Berlin



Einzelhandel

Fokus auf regional dominierende Nahversorgungs- und Fachmarktzentren

City Center «LIF.E», Lichtenfels

* Erworbene Immobilien inkl. Neubauvolumen; beinhaltet Objekte, die angekauft sind, bei denen der Nutzen-Lasten-Übergang (d. h. der Übergang auf das Fondsvermögen) noch bevorsteht.



Unser Portfolio finden Sie auch online

Alle aktuellen Immobilien mit Zusatzinformationen unter www.livingandworking.de/portfolio



Swiss Life Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Jahnstraße 64, 63150 Heusenstamm
Tel. +49 6104 6487 123
Fax +49 6104 6487 499
kontakt-kvg@swisslife-am.com
www.livingandworking.de

