

## Actively Managed Certificate Real Estate Opportunities

ISIN: CH0451798273  
Valor: 45 179 827



### STRATEGIE

Das Ziel des AMC (Actively Managed Certificate) auf die CT1 Real Estate Opportunities ist es, durch Immobilienprojekte und bestehende Immobilienanlagen solide und langfristige Erträge für Investoren zu erwirtschaften. Zudem partizipiert der Anleger auf möglichen Wertsteigerungen auf diesen Anlagen während der Laufzeit und bei einem Exit.

Das Zertifikat investiert nur in indirekte Immobilienanlagen. Alle Anlagen haben eine International Securities Identification Number (ISIN) und sind beschränkt handelbar. Erstklassige Gebäude, herausragende Lagen und „Prime“-Projekte in den sicheren Häfen der Welt sind der Fokus der Anlagen. Die Kombination von langfristigen Zinserträgen und stabilen Einkommen sowie Anlagemöglichkeiten in Entwicklungsprojekte mit kurz- und mittelfristigen Erträgen ist für den Investor äusserst attraktiv.

Das Management des Zertifikats verlässt sich bei der Selektion der Anlagen auf renommierte Partner, wie z. Bsp. die ACRON AG, welche über ein globales Know-how verfügt und einen beeindruckenden „Track Record“ aufweisen kann. Der Fokus liegt auf einer Wachstumsstrategie mit einer Zielrendite von ca. 13 - 15% p.a.

Nachfolgend werden die Investments kurz vorgestellt:

### The Villages of Windcrest, Fredericksburg, Texas, USA

Entwicklung einer hochmodernen, privaten Seniorenwohnanlage der Spitzenklasse "The Villages of Windcrest", mit 84 Wohneinheiten auf zwei Stockwerken, im Südwesten des Grossraums Fredericksburg - einem neuen Wachstums- und Entwicklungsgebiet in Texas.

Hervorragend gelegen im schönen Hill Country Central Texas, in der Nähe des Hill Country Memorial Hospitals. Hill Country, das auch viele Touristen anzieht, machte Texas zum zweitpopulärsten Ruhestandsziel in den USA. Ende Januar 2019 wurde diese Anlage eröffnet.

Das Geschäftsjahr 2020 war sehr stark von der Coronakrise betroffen. Insbesondere die Asset Klasse «Senior Living» hat es hart getroffen. Der gutachterliche Wert der Liegenschaft ist gesunken, gleichzeitig sind die Verbindlichkeiten gestiegen. Dies hat den NAV negativ beeinflusst, welcher von USD 1'250 auf USD 855 gesunken ist.

### Navy Pier Hotel, Chicago USA

Einzigartiger Standort im Herzen von Chicago, direkt am Wahrzeichen der Stadt: Navy Pier, dessen 100. Geburtstag im Jahre 2016 gefeiert wurde. Zum ersten Mal in der Geschichte des Navy Piers wird Gästen die Möglichkeit geboten werden, direkt vor Ort zu übernachten.

222 Zimmer in einem gehobenen 4-Sterne Hotel unter der Marke „Curio Collection“ by Hilton, inklusive einer spektakulären Rooftop-Bar; Bestandteil des Navy Pier Masterplans.

Am 9. Juni 2021 wurde das Hotel mit einer offiziellen Eröffnungsfeier in Betrieb genommen. Dieses Grand Opening war ein voller Erfolg und sowohl die Bürgermeisterin von Chicago als auch viele weitere Gäste aus der Reisebranche waren anwesend. Das Hotel verzeichnet über eine hohe Auslastungsrate und auch die Rooftop Bar «Off Shore» und das Restaurant «Lirica» sind gut besucht.

### Belterra Village Dripping Springs - Austin, Texas

Multifamily-Projekt mit 233 Luxus-Wohneinheiten in Austin, Texas USA. Austin ist die Nr. 1 der beliebtesten U.S.- Städte zum Wohnen (*U.S. News & World, 2018 - Zweites Jahr in Folge*) und die Nr. 1 unter den am schnellsten wachsenden U.S.- Städten (*Wallethub, 2018*).

Vollständig geplantes und genehmigtes Bauprojekt; der Baustart ist per Mitte September 2019 erfolgt.

Die durchschnittliche Belegungsrate in Austin liegt bei über 94%. Austin ist einer der nachgefragtesten Märkte für Apartments in den USA mit überdurchschnittlichen Renditen.

Nach nur 2 Jahren schliesst ACRON das Projekt nun früher als geplant mit dem Verkauf ab. Für ihre Kunden realisierte ACRON dabei fast eine Verdoppelung des Kapitals.

### University North Park in Norman, Oklahoma City OK

Entwicklung einer hochmodernen, einzigartigen und exklusiven Senioren-Wohnanlage mit 188 Einheiten in Norman (Oklahoma City, Oklahoma, USA).

ANLAGEKLASSE: Selbständiges Wohnen, Betreutes Wohnen & Alzheimerpflege

INVESTMENT CASE: Der Trend ist unumkehrbar, die Welt ergraut: Weil 10 000 Menschen in den USA pro Tag ihren 65. Geburtstag feiern, gelten Senioren-Wohnimmobilien als attraktivste Anlage in U.S.-Immobilien.

Die Fertigstellung des Senior Living Projekts ist für Anfang 2022 geplant. Interessenten haben bereits Vermietungsanfragen gestellt und Reservierungsanzahlungen hinterlegt. Es kann von einer schnellen Anfangsvermietung ausgegangen werden.

### The Hacienda at Georgetown, Texas, USA «Sun City Senior Living»

Entwicklung eines hoch modernen, einzigartigen und exklusiven Senioren-Wohnkomplexes mit 230 Wohneinheiten in Georgetown bei Austin, Texas.

Die einzigartige Lage des Projekts bietet Annehmlichkeiten und Vorteile, die andere Wettbewerber nicht bieten. Der Entwurf ist auf luxuriöses Independent Living ausgerichtet und umfasst ein marktführendes Preis- und Servicemodell.

Beliebter Standort: Austin, TX verfügt über einen intakten, wachsenden Arbeitsmarkt, der den Bedürfnissen der wachsenden Bevölkerung in der Region entspricht.

Die Fertigstellung ist für Herbst 2022 geplant.

### Alexandria Real Estate: Equities Inc - ARE

Alexandria ist der größte öffentliche REIT im Bereich der Biowissenschaften. Das Unternehmen konzentriert sich auf den Besitz und die Entwicklung hochwertiger Laborflächen, die in wichtigen Märkten der Biowissenschaften wie Boston, San Francisco, New York City, San Diego, Seattle, Maryland und dem Forschungsdreieck gebündelt sind. Der makroökonomische Hintergrund ist solide und hat sich durch die Pandemie möglicherweise weiter verstärkt, da das Bewusstsein für die Bedeutung der biowissenschaftlichen Forschung angestiegen ist und neues Kapital in den Bereich einfließt. Während Biotech-Unternehmen (von denen einige Mieter von ARE sind) nach einem Heilmittel suchen. Laborräume sind von Natur aus sozial weit voneinander entfernt, so dass die Arbeit von den Leben zu Hause keine nennenswerten Auswirkungen auf das Unternehmen haben dürfte. Das Unternehmen verfügt über eine starke Bilanz mit einem Leverage von 5,5x und das Management ist bestrebt, diese Kennzahl noch dieses Jahr auf 5,3x oder weniger zu reduzieren.

### Ashford Hospitality Trust Inc - AHT

Der Ashford Hospitality Trust ist ein Real Estate Investment Trust (REIT), der sich vorwiegend auf gehobene Full-Service-Hotels der gehobenen Klasse konzentriert.

Ihre Portfoliostrategie zielt darauf ab, die Gesamtrendite zu optimieren. Sie wenden wertsteigernde Ansätze auf ihren Transaktions-, Vermögensverwaltungs- und Kapitalmarktinitiativen an. Das geografisch diversifizierte Portfolio besteht hauptsächlich aus dominanten gehobenen Full-Service- und Select-Service-Hotels der gehobenen Klasse.

Der Ashford Hospitality Trust profitiert von der Erfahrung aus Hotelzyklen, disziplinierten Kapitalmarktaktivitäten, einer erfolgreichen Transaktionshistorie und einem wertschöpfenden Asset Management.

### Braemar Hotels & Resorts Inc - BHR

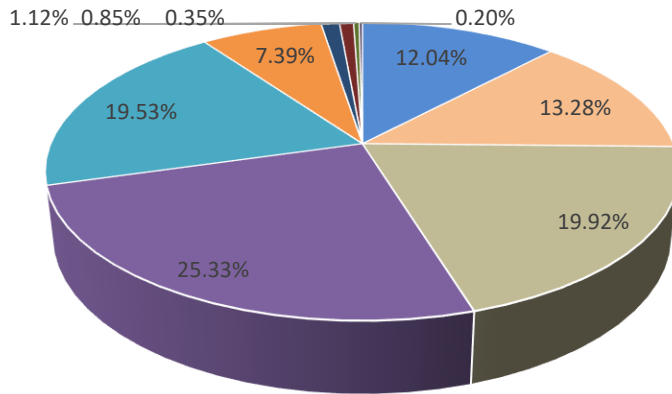
Braemar Hotels & Resorts ist ein Real Estate Investment Trust (REIT), der sich auf Investitionen in Luxushotels und Resorts konzentriert.

Die Strategie besteht darin, hauptsächlich in Full-Service-Luxushotels und -Resorts zu investieren, von denen erwartet wird, dass sie einen RevPAR\* von mindestens dem Doppelten des aktuellen US-Durchschnitts-RevPAR für alle Hotels gemäß Smith Travel Research erzielen. BHR wird versuchen, sowohl Premium-Markenhotels als auch unabhängige Hotels zu erwerben.

Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Luxushotels und Resorts mit hohem RevPAR und Full-Service.

\*RevPAR =(Revenue per available room)

Asset Allokation / AuM per 30.09.2021 = USD 8.5 Mio



- ACRON WINDCREST VILLAGE SENIORLIVING AG PEF REG. SHS
- ACRON NAVY PIER HOTEL CHICAGO AG PEF REG. SHS
- ACRON NAVY PIER HOTEL CHICAGO II AG PEF REG. SHS
- ACRON BELTERRA RESIDENTIAL LIVING AG
- ACRON OKLAHOMA UNP SENIOR LIVING AG PRF REG. SHS
- ACRON SUN CITY SENIOR LIVING AG
- ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC
- BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC
- ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC
- Cash USD

Monatlicher NAV

|      | JAN    | FEB    | MAR    | APR    | MAY    | JUN    | JUL    | AUG    | SEP    | OCT    | NOV    | DEC    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2018 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 100.00 |
| 2019 | 99.93  | 117.16 | 116.74 | 131.25 | 131.11 | 131.54 | 131.21 | 130.97 | 133.54 | 133.21 | 133.37 | 133.47 |
| 2020 | 133.02 | 132.43 | 128.61 | 129.49 | 128.87 | 129.07 | 128.93 | 129.15 | 128.96 | 128.73 | 128.83 | 131.74 |
| 2021 | 131.80 | 131.48 | 131.28 | 131.44 | 117.18 | 124.19 | 122.72 | 123.00 | 122.65 |        |        |        |

WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE

Diese Publikation richtet sich ausschliesslich an institutionelle Parteien und qualifizierte Investoren und ist kein Research. Dieses Dokument wurde einzig zu Informationszwecken erstellt und stellt keine Kauf- oder Verkaufsofferte von Produkten oder Aufforderung zum Eingehen von Handelsstrategien dar. Das vorliegende Dokument ist weder ein vereinfachter Prospekt gemäss Art. 5 des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) noch das Ergebnis einer Finanzanalyse. Dieses Anlageprodukt gilt nicht als Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage. Der Investor geniesst nicht den spezifischen Anlegerschutz im Rahmen des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen. Die Werterhaltung des Anlageinstruments ist nicht ausschliesslich von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig, sondern auch von der Bonität des Emittenten, die sich während der Laufzeit des strukturierten Produkts verändern kann. Die Prospektanforderungen gemäss Art. 652a/Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts sind nicht anwendbar. Die ACT Asset Management AG und sämtliche Gesellschaften des Konzerns geben keine Gewähr hinsichtlich der Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments und lehnen jede Haftung für Verluste und Steuerfolgen ab, die sich aus dessen Verwendung ergeben können. DIESES ANLAGEPRODUKT WIRD NICHT VON DER ACT ASSET MANAGEMENT AG EMITTIERT. Dieses Dokument und sein Inhalt sind Eigentum der ACT Asset Management AG und dürfen ohne schriftliche Zustimmung weder reproduziert noch ganz oder teilweise verbreitet werden. Vorgestellte Produkte qualifizieren als Strukturierte Produkte und derivative Finanzinstrumente.

Die Emittentin und ihre Konzerngesellschaften (nachfolgend „Emittentin“) werden in dieser Publikation ausschliesslich in der Eigenschaft als Emittent und Anbieter des Investmentproduktes genannt. Die Emittentin hat dieses Dokument oder Form und Inhalt der hierin enthaltenen Offenlegungen weder veröffentlicht noch gebilligt. Dementsprechend übernimmt die Emittentin keinerlei Haftung oder Gewährleistung für die wahrscheinlichen Anlagerenditen oder die Performance des Investmentprodukts, für die Eignung des Investmentprodukts für die Anleger oder für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit der hierin enthaltenen Informationen oder für Informationen, Mitteilungen oder Dokumente, die in Zukunft in Zusammenhang mit dem Investmentprodukt veröffentlicht werden. Die Emittentin lehnt jegliche Haftung gegenüber anderen Parteien im Zusammenhang mit dieser Publikation und den genannten Punkten ab. Dies gilt ebenfalls und in gleichem Umfang für die Anbieter der Strategien, welche im Index oder auf der Watchliste enthalten sind.