

Anlagestiftung Hypotheken A

Die Anlagegruppe investiert hauptsächlich in grundpfandgesicherte Kredite im ersten Rang mit einem Schwerpunkt im Espace Mittelland. Zu deren Besicherung dienen Mehrfamilienhäuser, Geschäftshäuser (inkl. Hotels und industrielle Objekte), Einfamilienhäuser und Stockwerk- und Miteigentum oder Bauland für entsprechende Objekte. Bei der Kreditvergabe darf maximal 65% des Verkehrswertes der Immobilien belehnt werden. Zulässige Hypothekarkredite können als Direktkredite oder als Beteiligung an kollektiven Anlagen gehalten werden. Die Anlagestiftung verfolgt das Ziel, einen angemessenen Ertrag in Schweizerfranken zu erzielen, unter grösst möglicher Qualität der Hypotheken.

Kennzahlen

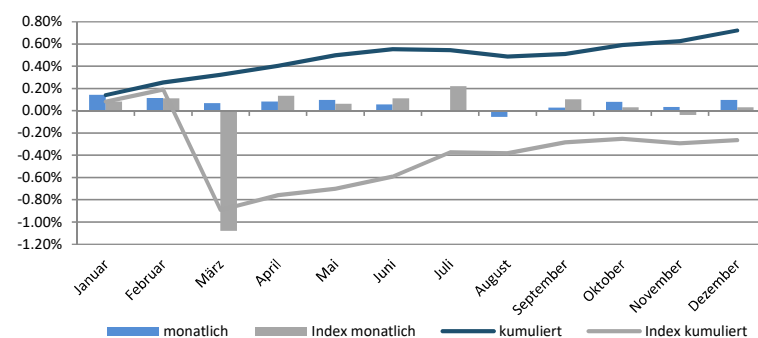
| | |
|---|--|
| Datum | 31.12.2020 |
| Anteilspreis | Fr. 1'036.765 |
| Anlagegruppenvermögen (in Mio.) | Fr. 141.28 |
| Lancierungsdatum | 01.09.2016 |
| ISIN | CH0371635027 |
| Investment Manager | Investas AG, Bern |
| Investment Manager seit | 01.09.2016 |
| Ende des Geschäftsjahres | Kalenderjahr |
| TER KGAST | 0.40% |
| Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen) | gem. Kostenreglement |
| Rücknahmeabschlag (verbleibt im Anlagevermögen) | gem. Kostenreglement |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Benchmark (BM) | SBI Domestic AAA - A TR 1-3 J. |
| Zeichnung | Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates) |
| Rücknahme | Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates) |

Risikoanalyse

| | |
|--|--------|
| Volatilität annualisiert (rolling, monthly data) | 0.19% |
| Volatilität Benchmark annualisiert (rolling, monthly data) | 1.18% |
| Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data) | 1.98 |
| Modified Duration | 4.87 |
| Verfallrendite | 0.501% |

Performance

Monatliche Performance

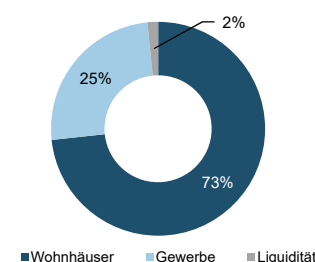


Nettoperformance

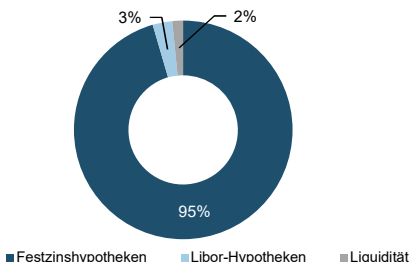
| | Jan | Feb | März | April | Mai | Juni | Juli | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|------------|--------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| Hypotheken | 0.14% | 0.11% | 0.07% | 0.08% | 0.09% | 0.05% | -0.01% | -0.06% | 0.03% | 0.08% | 0.03% | 0.10% | 0.72% |
| Benchmark | 0.08% | 0.11% | -1.08% | 0.13% | 0.08% | 0.11% | 0.22% | -0.01% | 0.03% | -0.04% | 0.03% | -0.26% | -0.26% |
| | seit Auflage | | 2019 | 2018 | 2017 | 2016* | | | | | | | |
| Hypotheken | 3.67% | | 1.86% | 0.82% | 0.59% | -0.36% | | | | | | | |
| Benchmark | -1.52% | | -0.47% | -0.33% | -0.35% | -0.12% | | | | | | | |

*Lancierung per 01.11.2016

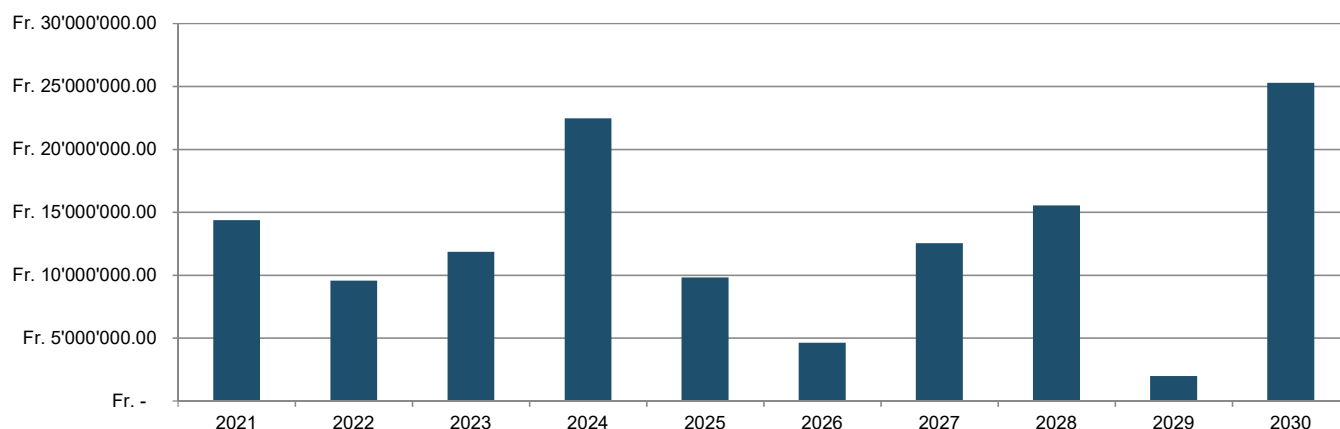
Pfandobjekte in %



Vermögensstruktur in %



Hypotheken: Verfallstruktur



| Jahre | Volumen (Verfallstruktur) |
|-------|---------------------------|
| 2021 | Fr. 14'359'500.00 |
| 2022 | Fr. 9'555'000.00 |
| 2023 | Fr. 11'845'000.00 |
| 2024 | Fr. 22'448'800.00 |
| 2025 | Fr. 9'802'000.00 |
| 2026 | Fr. 4'615'000.00 |
| 2027 | Fr. 12'541'000.00 |
| 2028 | Fr. 15'525'000.00 |
| 2029 | Fr. 1'961'813.00 |
| 2030 | Fr. 25'287'000.00 |

Bericht des Asset Managers

Im 4. Quartal 2020 konnten wiederum knapp CHF 10 Mio. an erstklassigen Hypotheken vergeben werden. Die Nachfrage ist nach wie vor hoch und die Zinsmarge bleibt äusserst stabil. Die Laufzeiten der neuen Hypotheken sind tendenziell kürzerer Natur, weshalb die Duration nun klar unter 5 Jahre zu stehen kommt. Unsere Pipeline bleibt auch im neuen Jahr gefüllt und wir können in den nächsten Monaten mehrere Millionen erstklassige Kredit vergeben. Neuzeichnungen sind jederzeit willkommen.

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.