

Anlagegruppe Hypotheken

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

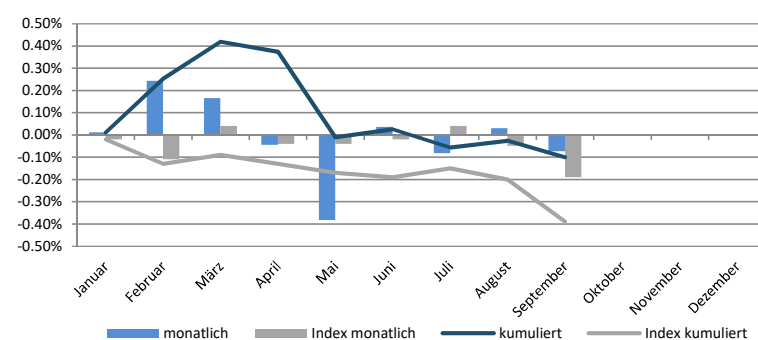
Datum	30.09.2021
Anteilspreis	Fr. 1'035.753
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	Fr. 161.10
Lancierungsdatum	01.09.2016
ISIN	CH0371635027
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investment Manager seit	01.09.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Credit Suisse
Prüfgesellschaft	BDO
TER KGAST	0.41%
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)	0.54%
Volatilität Benchmark annualisiert (rolling, monthly data)	0.23%
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	0.44
Modified Duration	4.20
Verfallrendite	0.548%
Durchschnittliche Belehnung	46%

Performance

Monatliche Performance



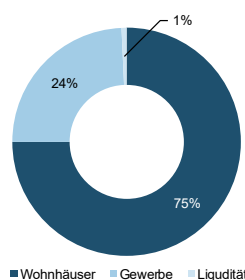
Nettoperformance

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Hypotheken	0.01%	0.24%	0.17%	-0.04%	-0.38%	0.04%	-0.08%	0.03%	-0.07%				-0.10%
Benchmark	-0.02%	-0.11%	0.04%	-0.04%	-0.04%	-0.02%	0.04%	-0.05%	-0.19%				-0.39%

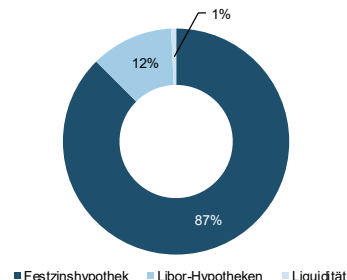
	seit Auflage	2020	2019	2018	2017	2016*
Hypotheken	3.57%	0.72%	1.86%	0.82%	0.59%	-0.36%
Benchmark	-1.90%	-0.26%	-0.47%	-0.33%	-0.35%	-0.12%

*Lancierung per 01.11.2016

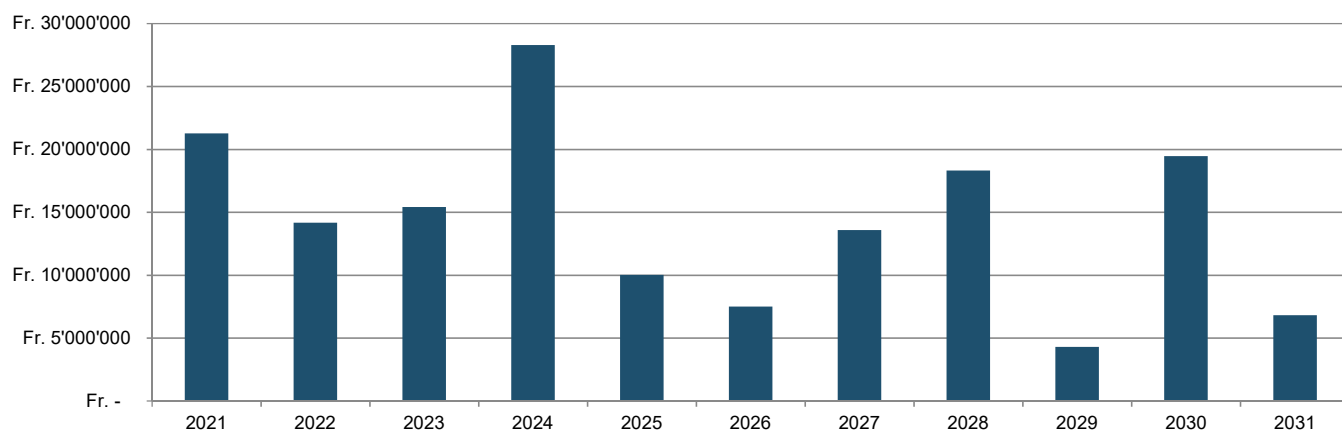
Pfandobjekte in %



Vermögensstruktur in %



Hypotheken: Verfallstruktur



Jahre	Volumen (Verfallstruktur)
2021	Fr. 21'251'504
2022	Fr. 14'154'000
2023	Fr. 15'415'000
2024	Fr. 28'288'800
2025	Fr. 10'024'500
2026	Fr. 7'484'000
2027	Fr. 13'588'000
2028	Fr. 18'319'000
2029	Fr. 4'286'813
2030	Fr. 19'456'000
2031	Fr. 6'810'000

Bericht des Asset Managers

Im 3. Quartal 2021 konnte eine Zunahme an Hypotheken von rund CHF 8.5 Mio. verzeichnet werden, wobei ein Grossteil der Neuabschlüsse eher kurzfristiger Natur gewesen sind. Sämtliche LIBOR-Hypotheken wurden in neue SARON-Hypotheken umgewandelt. Die Verfallrendite liegt bei 0.55% und die Duration ist momentan bei etwa 4 Jahren.

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