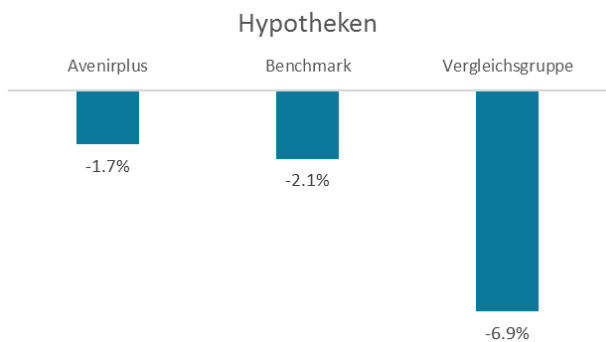


Anlagegruppe Hypotheken – Performance per 30. Juni 2022

Die Investoren blicken auf ein äusserst herausforderndes erstes Halbjahr an den Finanzmärkten zurück. Der starke Anstieg der Inflation, der Krieg in der Ukraine und die für den internationalen Handel einschneidenden neuen «Lock-downs» in China aufgrund des Covid-19 führten unter anderem zu deutlich steigenden Marktzinsen. Neben den internationalen Aktienmärkten (-16.6%, gemessen am MSCI World in CHF), waren auch vermeintlich defensive Anlagen stark unter Druck: Schweizer Obligationen, gemessen am «Swiss Bond Index» verloren über 10% (!). Vor diesem Hintergrund fällt die Performance der Anlagegruppe «Hypotheken» mit -1.7% äusserst erfreulich aus.

Vergleich mit der Konkurrenz und der Benchmark

In der KGAST Hypotheken-Vergleichsgruppe (11 Teilnehmer, v.a. Anlagestiftungen von (Gross-) Banken und Versicherungen) wies die AVENIRPLUS mit einer Performance von -1.7% das zweitbeste Resultat aus. Die Performances der Vergleichsgruppe variierten zwischen -1.2% und -26.9% wobei der Median bei -6.9% (!) zu liegen kam.

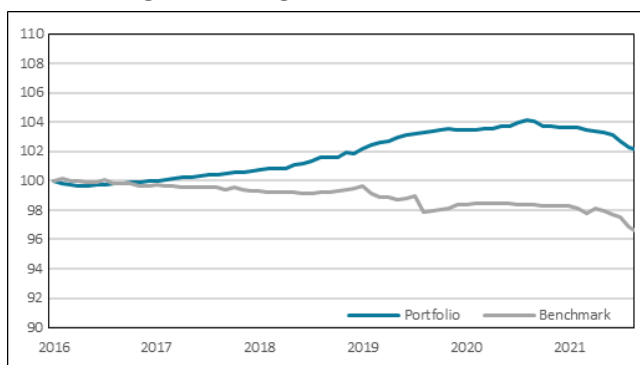


Die Details zur KGAST-Studie finden Sie unter [diesem Link](#).

Eine erfolgreiche, defensive Strategie und Taktik

Der Hauptgrund für die klare Outperformance lag in der konservativen, sprich vergleichsweise kurzen durchschnittlichen Laufzeit, welche den Hypothekarknehmern gesprochen wurde. Dadurch wurde das Zinsrisiko minimiert. Die allgemein defensive Haltung der Anlagegruppe widerspiegelt sich des Weiteren in den hohen Eigenkapitalanforderungen. Hypothekarknehmer müssen u.a. mindestens einen Drittel des Kaufpreises durch Eigenmittel finanzieren, wodurch für die Anlagegruppe ein wertvoller Kapitalpuffer vorhanden ist.

Entwicklung seit Auflage



Eckdaten der «AVENIRPLUS Anlagegruppe Hypotheken»

Verwaltete Vermögen:	CHF 181.47 Mio.
NAV:	1'014.83
Vermögensverwalter:	Investas AG
Rendite auf Verfall (YM):	1.05%
Duration:	3.50
Durchschnittliche Belehnung:	46.00%

Weitere Informationen finden Sie im [Factsheet Hypotheken](#) oder auf unserer [Website](#).

Die von der avenirplus Anlagestiftung verwalteten und hier dargestellten Anlagegruppen richten sich an Vorsorgeeinrichtungen oder andere Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet.

Kontakt

AVENIRPLUS Anlagestiftung | Investas AG
Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern
T +41 31 328 80 00 | T +41 31 320 27 27
info@avenirplus.ch | info@investas.ch