

Anlagegruppe Hypotheken B

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.

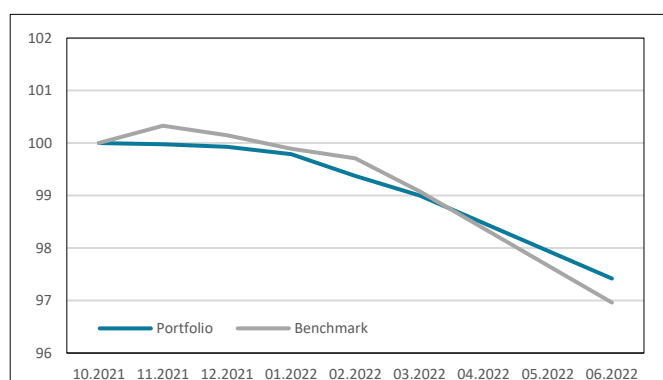
Kennzahlen

Datum	30.06.2022
Anteilspreis	CHF 983.429
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	CHF 181.47
Lancierungsdatum	01.11.2021
ISIN	CH1145641648
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investment Manager seit	01.09.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Credit Suisse
Prüfungsgesellschaft	BDO
TER KAGAST	0.26%
Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Rücknahmeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)	gem. Kostenreglement
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark (BM)	SBI Domestic AAA – A TR 1-3J.
Zeichnung & Rücknahme	Monatlich, am 1. Bankwerktag (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)

Risikoanalyse

Volatilität annualisiert (rolling, monthly data)	0.51%
Volatilität Benchmark annualisiert (rolling, monthly data)	0.94%
Shape Ratio (1 yr rolling, monthly data)	0.20
Modified Duration	3.50
Verfallrendite	1.05%
Durchschnittliche Belehnung	46.0%

Entwicklung seit Auflage



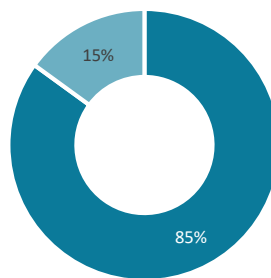
Nettoperformance

	Portfolio	BM
Januar	-0.14%	-0.26%
Februar	-0.42%	-0.18%
März	-0.37%	-0.63%
April	-0.15%	-0.36%
Mai	-0.24%	-0.11%
Juni	-0.29%	-0.62%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		
YTD	-1.60%	-2.14%

	Portfolio	BM
Seit Auflage	-1.67%	-2.00%
2022	-1.60%	-2.14%
2021*	-0.07%	0.15%

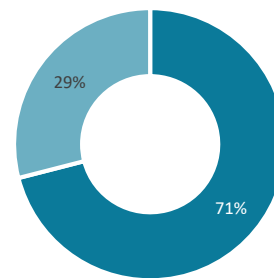
*Lancierung per 01.11.2021

Vermögensstruktur in %



■ Festzinshypothek ■ SARON-Hypothek

Pfandobjekte



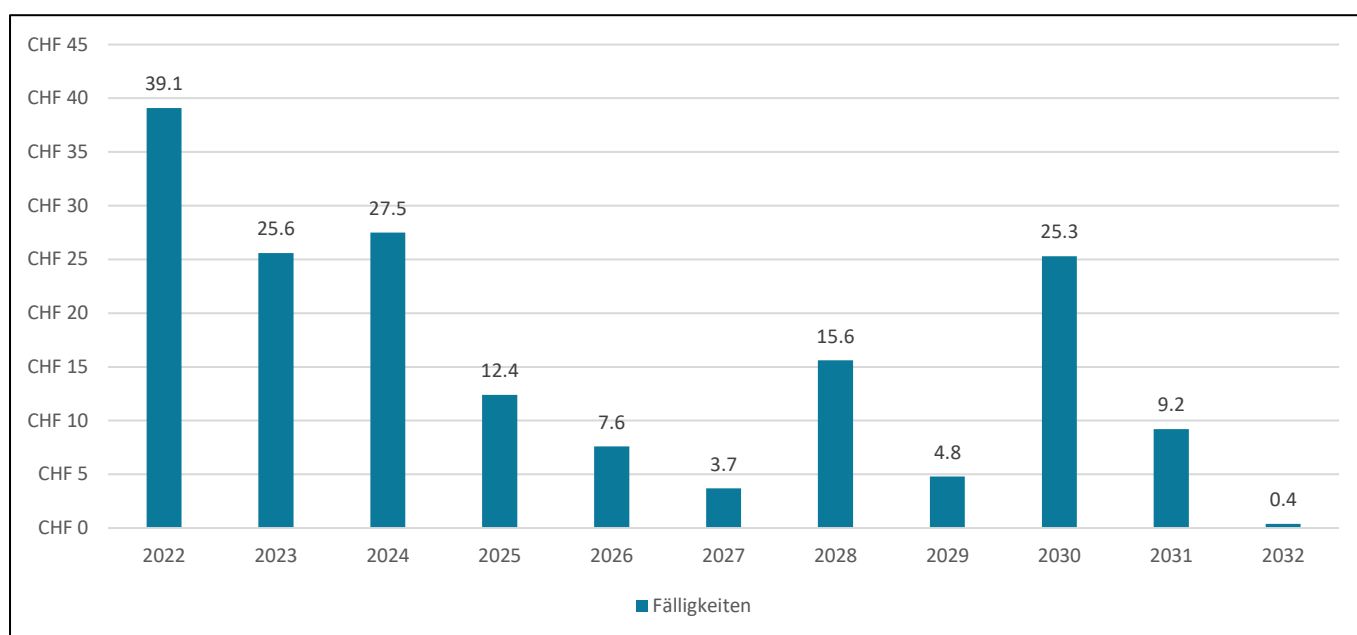
■ Wohnhäuser ■ Gewerbe

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

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch

Verfallstruktur (in Mio CHF)



Bericht des Asset Managers

Im zweiten Quartal 2022 zogen die Zinsen, getrieben durch angestiegene Inflationserwartungen, erneut kräftig an. Der 4-Jahres Swap-Satz begann das Quartal bei 0.26% und stieg dann zwischenzeitlich auf bis zu 0.83% an. Auf das Periodenende sank der Satz wieder auf 0.42% und stand somit „lediglich“ 16 Basispunkte höher als noch vor 3 Monaten. Durch die steigenden Zinssätze erhöhten sich die Diskontierungssätze, was zu Bewertungsverlusten auf festverzinslichen Instrumenten führte. Durch die kurze Duration der Anlagegruppe fielen diese jedoch verhältnismässig moderat aus. Im zweiten Quartal 2022 konnten 20 neue Hypotheken mit einem Gesamtvolumen von CHF 13'250'000 abgeschlossen werden.