

Anlagegruppe 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.

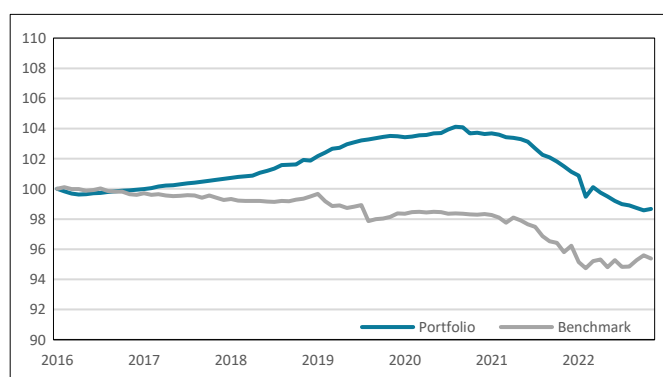
Kennzahlen

Datum	30.06.2023
Anteilspreis	CHF 986.515
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	CHF 187.233
Lancierungsdatum	01.09.2016
ISIN	CH0371635027
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investment Manager seit	01.09.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Credit Suisse
Prüfungsgesellschaft	BDO
TER KGAST	0.50%
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)	1.59%
Volatilität Benchmark annualisiert (rolling, monthly data)	1.80%
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	-0.63
Duration	2.63%
Verfallrendite (YTM)	2.75%
Durchschnittliche Belehnung	46.70%

Entwicklung seit Auflage



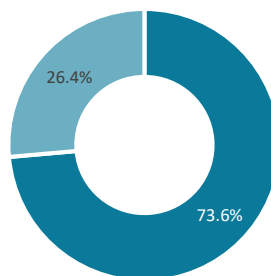
Nettoperformance

	Portfolio	BM
Januar	-0.29%	0.49%
Februar	-0.22%	-0.46%
März	-0.09%	0.01%
April	-0.17%	0.46%
Mai	-0.15%	0.32%
Juni	0.10%	-0.21%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		
YTD	-0.82%	0.59%

	Portfolio	BM
Seit Auflage	-1.36%	-4.63%
2023 (YTD)	-0.82%	0.59%
2022	-3.70%	-3.16%
2021	-0.38%	-0.57%
2020	0.72%	-0.26%
2019	1.86%	-0.47%
2018	0.82%	-0.33%
2017	0.59%	-0.35%
2016*	-0.36%	-0.12%

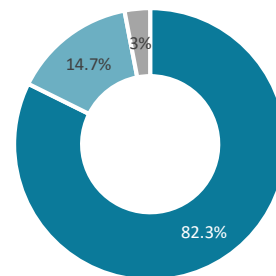
*Lancierung per 01.09.2016

Vermögensstruktur in %



■ Festzinshypothek ■ SARON-Hypothek

Pfandobjekte



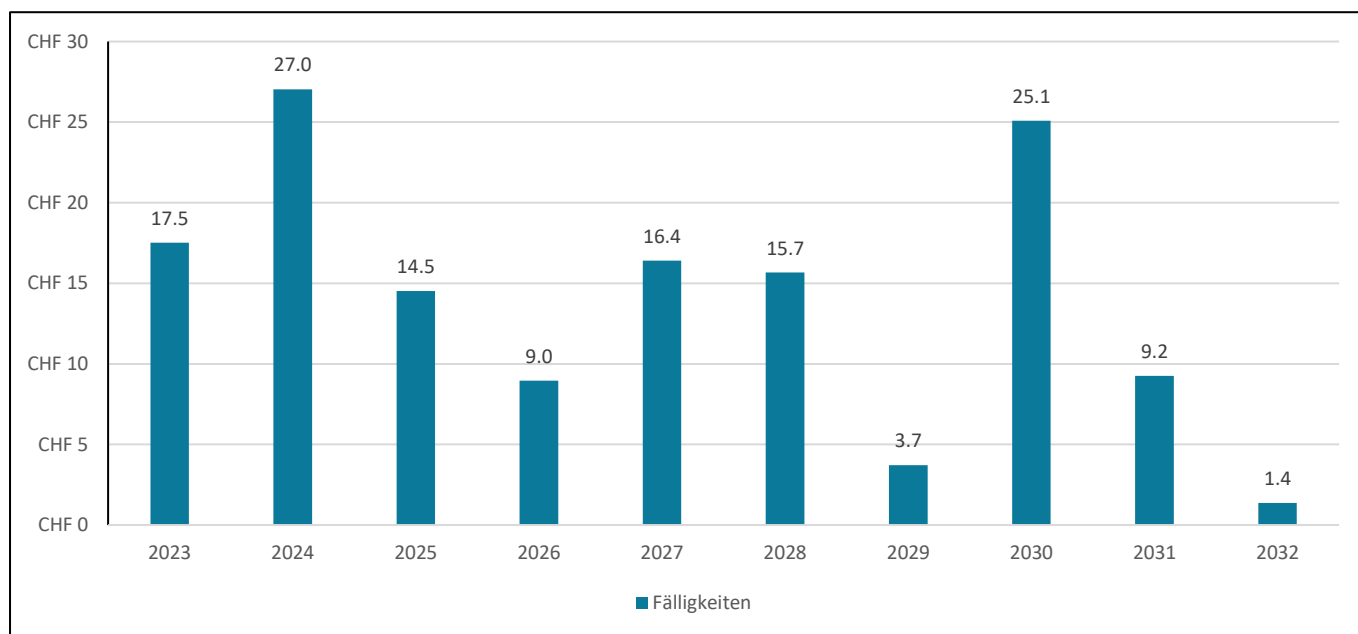
■ Wohnhäuser ■ Gewerbe ■ Gemischt genutzt

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 Laufe des zweiten Quartals sind die Swap-Sätze leicht angestiegen. Ende Juni hat die Schweizerische Nationalbank den Leitzins auf 1.75% erhöht. Die Anhebung um 0.25% wurde vom Markt so antizipiert und hat hauptsächlich Auswirkungen auf die Zinssätze SARON-Hypotheken. Die Diskontsätze der restlichen Laufzeiten haben sich nur lediglich leicht erhöht. Die laufende Rendite der Anlagegruppe beträgt nun 2.75%.