

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.

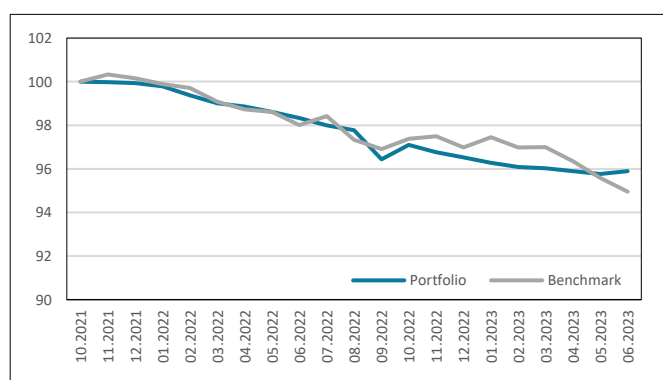
Kennzahlen

| | |
|--|--|
| Datum | 30.06.2023 |
| Anteilspreis | CHF 958.910 |
| Anlagegruppenvermögen (in Mio.) | CHF 187.233 |
| 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 | 0.17% |
| 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% |
| Shape Ratio (1 yr rolling, monthly data) | -0.63 |
| Modified Duration | 2.63% |
| Verfallrendite | 2.75% |
| Durchschnittliche Belehnung | 46.70% |

Entwicklung seit Auflage



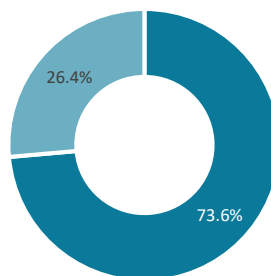
Nettoperformance

| | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | -0.26% | 0.49% |
| Februar | -0.19% | -0.48% |
| März | -0.07% | 0.01% |
| April | -0.14% | -0.67% |
| Mai | -0.13% | -0.79% |
| Juni | 0.13% | -0.66% |
| Juli | | |
| August | | |
| September | | |
| Oktober | | |
| November | | |
| Dezember | | |
| YTD | -0.66% | 0.59% |

| | Portfolio | BM |
|--------------|-----------|--------|
| Seit Auflage | -4.12% | -2.45% |
| 2023 (YTD) | -0.66% | 0.59% |
| 2022 | -3.41% | -3.16% |
| 2021* | -0.07% | 0.15% |

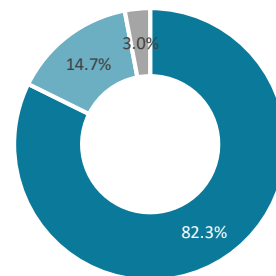
*Lancierung per 01.11.2021

Vermögensstruktur in %



■ Festzinshypothek ■ SARON-Hypothek

Pfandobjekte



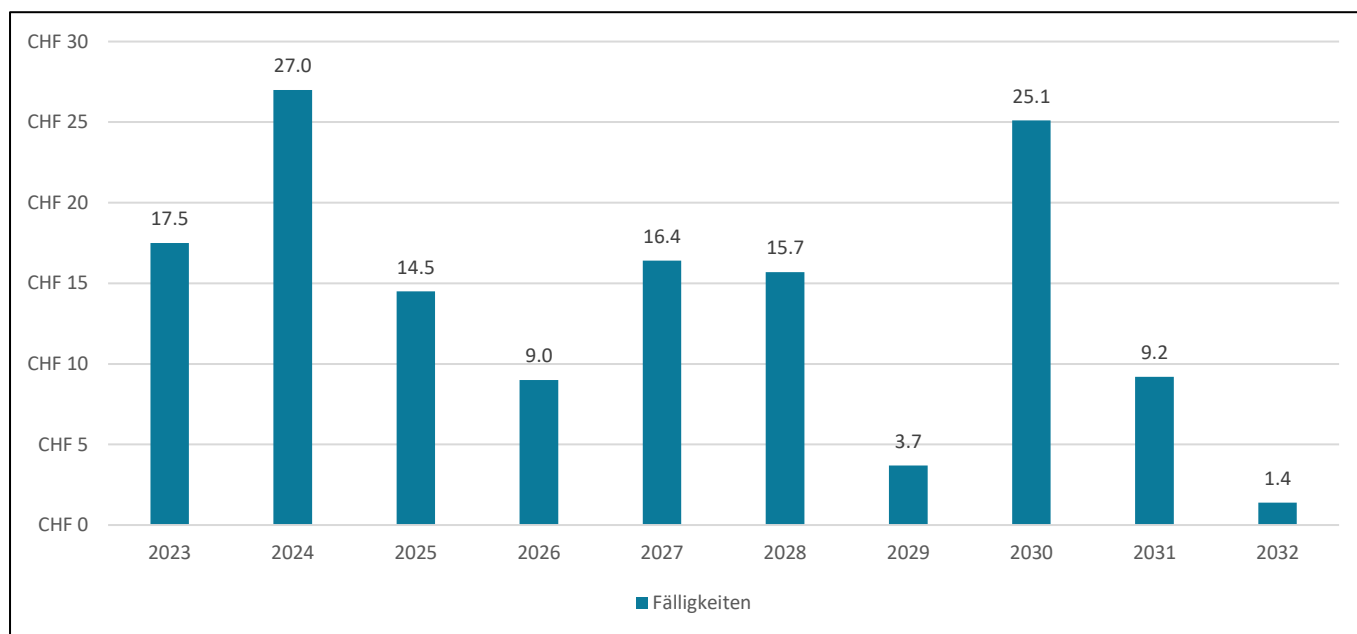
■ Wohnhäuser ■ Gewerbe ■ Gemischt genutzt

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%.