

HYPOTHEKEN B

Die Anlagestiftung ermöglicht Anlegern den Zugang zu einem spezialisierten und oft schwer zugänglichen Marktsegment durch die direkte Vergabe von Hypotheken. Diese bieten attraktive Renditechancen bei einem vergleichsweise niedrigen Risiko. Dank einer maximalen Belehnungsquote von 65% des Verkehrswertes der Immobilien wird das Risiko effektiv minimiert. Das Portfolio der Investitionsobjekte umfasst Mehrfamilienhäuser, Geschäftshäuser, industrielle Objekte, Einfamilienhäuser sowie Stockwerk- und Miteigentum und Bauland. Der geographische Fokus der Anlagegruppe liegt im Espace Mittelland.

Nettorendite

	Portfolio	BM
1 Monat	0.46%	0.76%
3 Monate	0.90%	0.54%
Laufendes Jahr (YTD)	1.75%	1.11%
1 Jahr p.a.	3.10%	2.83%
5 Jahre p.a.	n/a	n/a
Seit Lancierung	-0.43%	0.08%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	0.80%	0.85%
5 Jahre p.a.	n/a	n/a
Seit Lancierung	1.36%	1.46%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	0.66%	2.22%
2022	-3.40%	-3.19%
2021 (Lancierung 01.11.2021)	-0.07%	0.15%

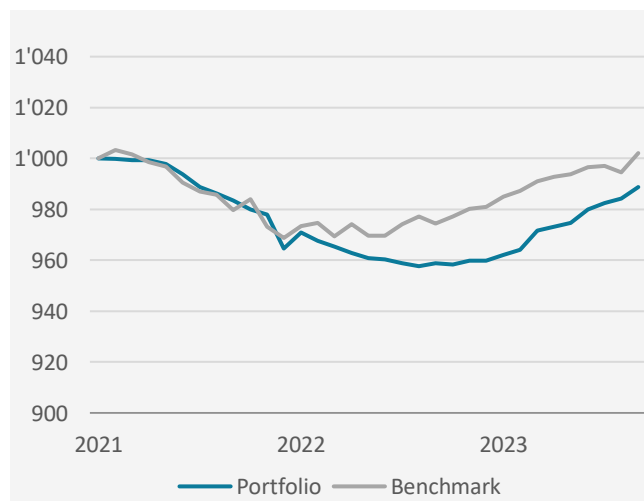
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.06.2024
Anteilspreis	CHF 988.68
Anlagegruppenvermögen	CHF 191'232'544
Lancierungsdatum	01.11.2021
ISIN	CH1145641648
Bloomberg Ticker	AVPHYPO SW
Investment Manager	Investas AG, Bern
Investment Manager seit	01.09.2016
Ende des Geschäftsjahres	Kalenderjahr
Depotbank	Credit Suisse
Prüfungsgesellschaft	BDO AG, Zürich
TER KGAST	0.15%
Ausgabeaufschlag	gem. Kostenreglement
Rücknahmeabschlag	gem. Kostenreglement
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark	SBI Domestic AAA – A TR 1-3J. (SDA13T Index)
Zeichnung & Rücknahme	Monatlich

Kennzahlen

Sharpe Ratio	0.51%
Modified Duration	2.80%
Verfallrendite (YTM)	2.38%
Durchschnittliche Belehnung	45.74%

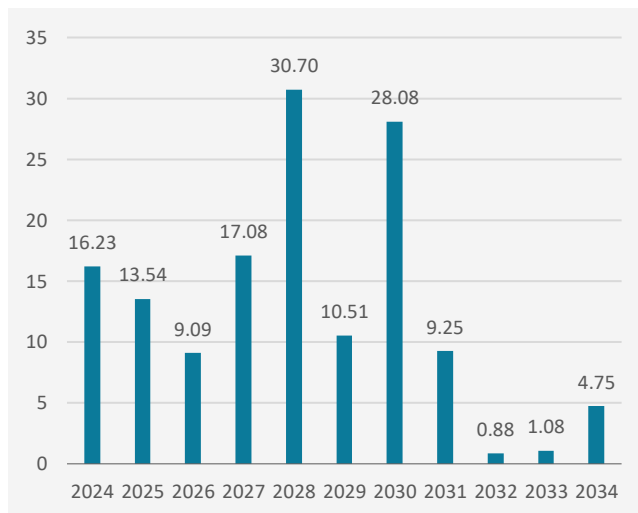
Performance seit Auflage



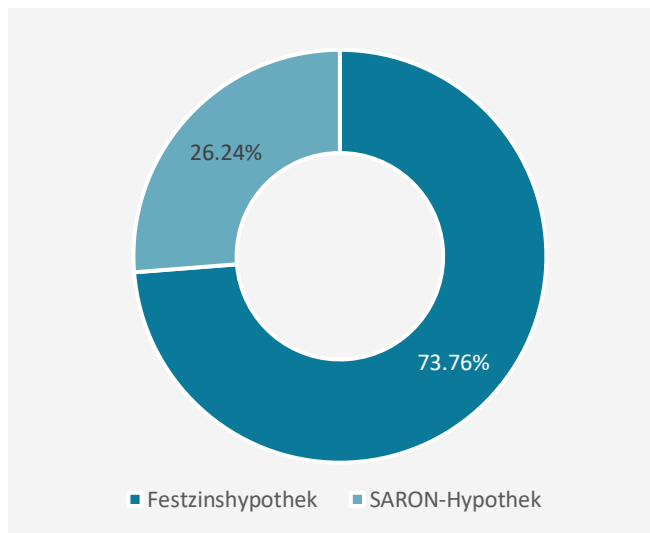
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.15%	0.18%
Februar	0.17%	0.10%
März	0.53%	0.29%
April	0.26%	0.04%
Mai	0.17%	-0.26%
Juni	0.46%	0.76%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Verfallstruktur Festzinshypotheken (in Mio. CHF)



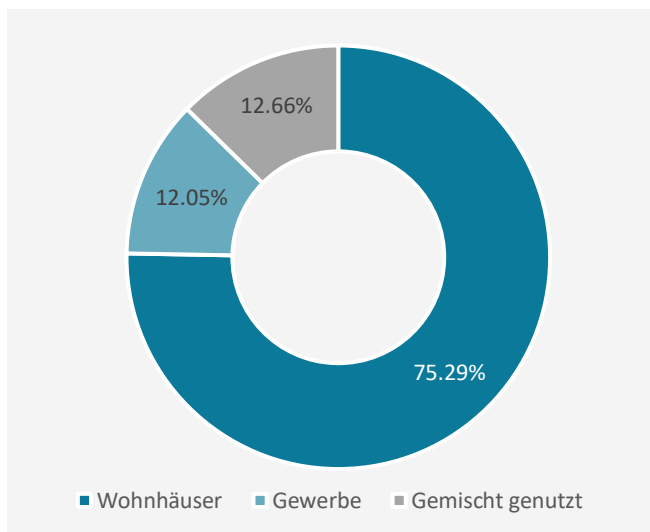
Vermögensstruktur



Übersicht Energieträger

Energieträger	Prozentualer Anteil
Öl	16.55%
Gas	9.98%
Nachhaltig/Fossil gemischt	5.39%
Wärmepumpen	12.07%
Weitere nicht-fossil	9.12%
Unbekannt	46.89%

Pfandobjekte



Bericht des Asset Managers

Zinsumfeld:

Da sich die Schweizer Inflation in der Bandbreite der Preisstabilität hält, senkt die SNB erneut den Leitzinssatz um 0.25%. Neu beträgt der Leitzins 1.25%.

Hypothekarzinsen:

Aufgrund einer Erhöhung des Mindestreservensatzes für Schweizer Banken, welche zu einer restriktiveren Kreditvergabe führt, bleiben deren Hypothekarzinsen weiterhin hoch.

Portfolioaktivität:

Das Sharpe Ratio hat sich weiter verbessert. Das Fälligkeitsprofil der Anlagestiftung bleibt praktisch unverändert.

Risikomanagement und Kreditqualität:

Die durchschnittliche Belehnung ist unverändert. Die Ausfallquote bleibt unverändert bei 0%.

Nachhaltigkeit:

Die Nachhaltigkeit des Portfolios konnte wiederum leicht verbessert werden. Zudem konnte der Anteil der unbekanntenen Energieträger gesenkt werden, was zu einer erhöhten Visibilität führt.

Disclaimer

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