

HYPOTHEKEN A

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 | 0.25% | 0.25% |
| 3 Monate | 0.57% | 0.90% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 3.24% | 3.05% |
| 1 Jahr p.a. | 3.11% | 2.86% |
| 5 Jahre p.a. | 0.02% | 0.23% |
| Seit Lancierung p.a. | 0.36% | -0.01% |

Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 0.50% | 0.86% |
| 5 Jahre p.a. | 1.08% | 1.24% |
| Seit Lancierung p.a. | 0.87% | 1.00% |

Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|------------------------------|-----------|--------|
| 2023 | 0.34% | 2.22% |
| 2022 | -3.69% | -3.19% |
| 2021 | -0.38% | -0.55% |
| 2020 | 0.72% | -0.24% |
| 2019 | 1.86% | -0.44% |
| 2018 | 0.82% | -0.33% |
| 2017 | 0.59% | -0.35% |
| 2016 (Lancierung 01.09.2016) | -0.36% | -0.12% |

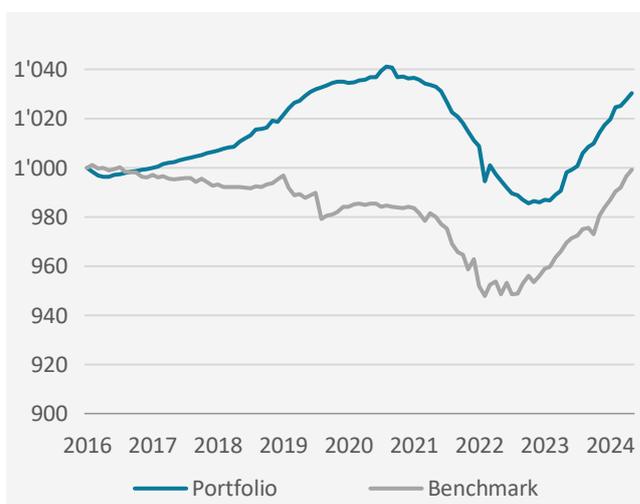
Eckwerte Anlagegruppe

| | |
|--------------------------|---|
| Datum | 31.12.2024 |
| Anteilspreis | CHF 1'030.39 |
| Anlagegruppenvermögen | CHF 196'293'243 |
| Lancierungsdatum | 01.09.2016 |
| ISIN | CH0371635027 |
| Bloomberg Ticker | AVPHYPO SW |
| Investment Manager | Investas AG, Bern |
| Investment Manager seit | 01.09.2016 |
| Ende des Geschäftsjahres | Kalenderjahr |
| Depotbank | Credit Suisse |
| Prüfgesellschaft | BDO AG, Zürich |
| TER KGAST | 0.47% |
| Ausgabeaufschlag | gem. Kostenreglement |
| Rücknahmeabschlag | gem. Kostenreglement |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Benchmark | SBI Domestic AAA – A TR 1-3J. (SDA13T Index) |
| Zeichnung & Rücknahme | Monatlich |

Kennzahlen

| | |
|-----------------------------|--------|
| Sharpe Ratio | 1.08 |
| Modified Duration | 3.10% |
| Verfallrendite (YTM) | 1.88% |
| Durchschnittliche Belehnung | 47.04% |

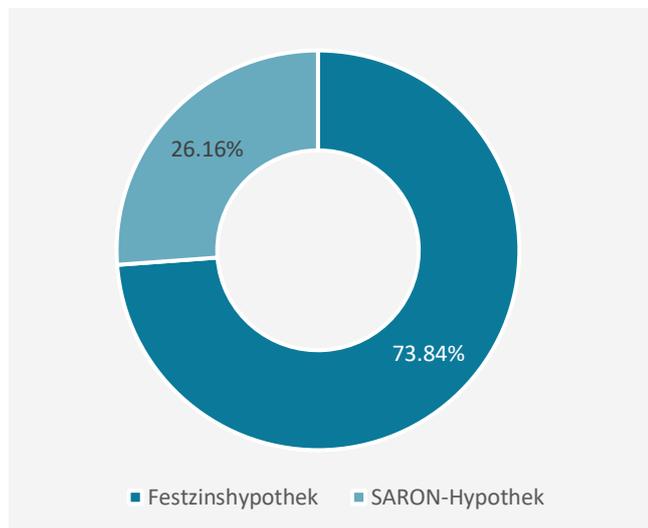
Performance seit Auflage



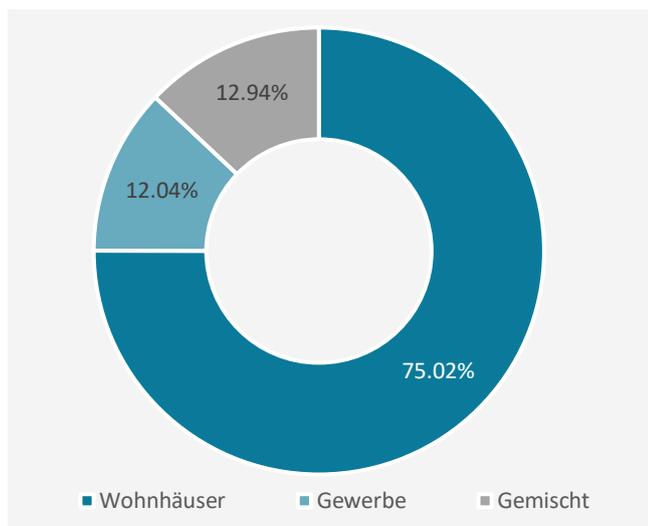
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | 0.12% | 0.18% |
| Februar | 0.15% | 0.10% |
| März | 0.51% | 0.29% |
| April | 0.26% | 0.04% |
| Mai | 0.15% | -0.26% |
| Juni | 0.43% | 0.76% |
| Juli | 0.31% | 0.36% |
| August | 0.21% | 0.30% |
| September | 0.49% | 0.34% |
| Oktober | 0.07% | 0.16% |
| November | 0.25% | 0.49% |
| Dezember | 0.25% | 0.25% |

Vermögensstruktur



Pfandobjekte



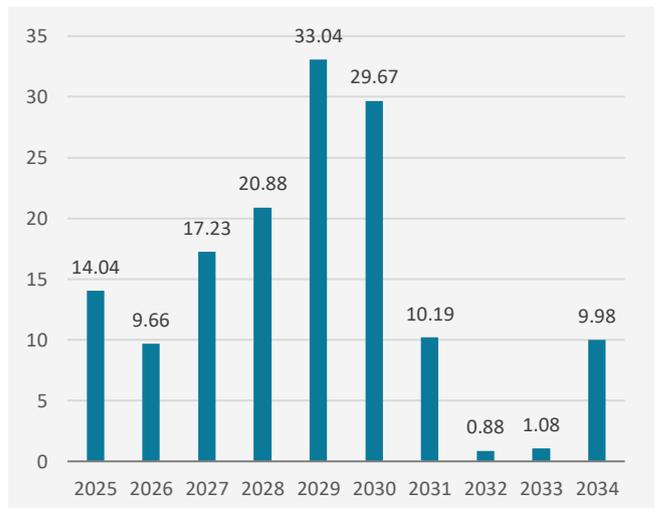
Disclaimer

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

Verfallstruktur Festzinshypotheken (in Mio. CHF)



Übersicht Energieträger

| Energieträger | Prozentualer Anteil |
|----------------------------|---------------------|
| Öl | 16.27% |
| Gas | 9.42% |
| Nachhaltig/Fossil gemischt | 5.31% |
| Wärmepumpen | 12.28% |
| Weitere nicht-fossil | 8.53% |
| Unbekannt | 48.19% |

Bericht des Asset Managers

Zinsumfeld:

Die Schweizerische Nationalbank hat im Dezember die Leitzinsen um 0.5 % gesenkt. Dies wurde allerdings vom Kapitalmarkt eingepreist, sodass die Auswirkungen gering blieben.

Hypothekarzinsen:

Die Hypothekarzinsen sind aufgrund der Leitzinssenkung der SNB flächendeckend gesunken.

Portfolioaktivität:

Die Nachfrage nach kurzfristigen Hypotheken ist im Vergleich zu langfristigen Festhypotheken zurückgegangen. Zwar ist die Verfallrendite leicht gesunken, bleibt jedoch im Vergleich zur Konkurrenz weiterhin auf einem sehr hohen Niveau.

Risikomanagement und Kreditqualität:

Die durchschnittliche Belehnung ist geringfügig gesunken, während die Ausfallquote unverändert bei 0 % liegt.

Nachhaltigkeit:

Der Anteil der Hypotheken mit unbekanntem Energieträger hat leicht zugenommen.