

Anlagegruppe 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.

Eckwerte Anlagegruppe

| | |
|--------------------------|--|
| Datum | 30.09.2025 |
| Anteilspreis | CHF 1'027.50 |
| Anlagegruppenvermögen | CHF 201'495'825 |
| Lancierungsdatum | 01.11.2021 |
| ISIN | CH1145641648 |
| Bloomberg Ticker | AVPHYPO SW |
| Investment Manager | v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG |
| Investment Manager seit | 01.09.2016 |
| Ende des Geschäftsjahres | Kalenderjahr |
| Depotbank | UBS Switzerland AG |
| Prüfungsgesellschaft | BDO AG |
| TER KGAST | 0.15% |
| Ausgabenaufschlag | gem. Kostenreglement |
| Rücknahmeabschlag | gem. Kostenreglement |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Benchmark | SBI Domestic AAA – A TR 1- 3J. (SDA13T Index) |
| Zeichnung & Rücknahme | monatlich |

Kennzahlen

| | |
|-----------------------------|--------|
| Sharpe Ratio | 2.04 |
| Modified Duration | 2.65% |
| Verfallsrendite (YTM) | 1.09% |
| Durchschnittliche Belehnung | 47.41% |

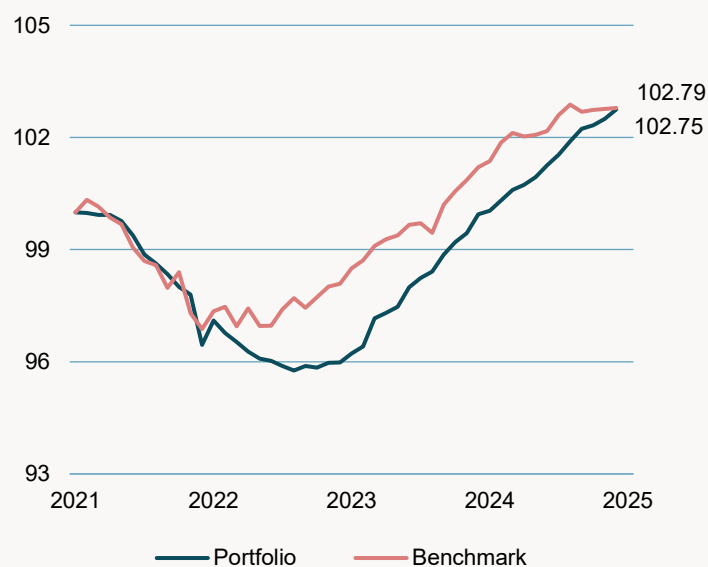
Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 0.31% | 0.69% |
| 3 Jahre p.a. | 0.87% | 0.96% |
| 5 Jahre p.a. | n/a | n/a |
| Seit Lancierung p.a. | 1.23% | 1.28% |

Nettorendite

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Monat | 0.25% | 0.02% |
| 3 Monate | 0.50% | 0.10% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 2.14% | 0.65% |
| 1 Jahr p.a. | 2.80% | 1.56% |
| 3 Jahre p.a. | 2.13% | 1.99% |
| 5 Jahre p.a. | n/a | n/a |
| Seit Lancierung p.a. | 0.70% | 0.70% |

Performance seit Auflage



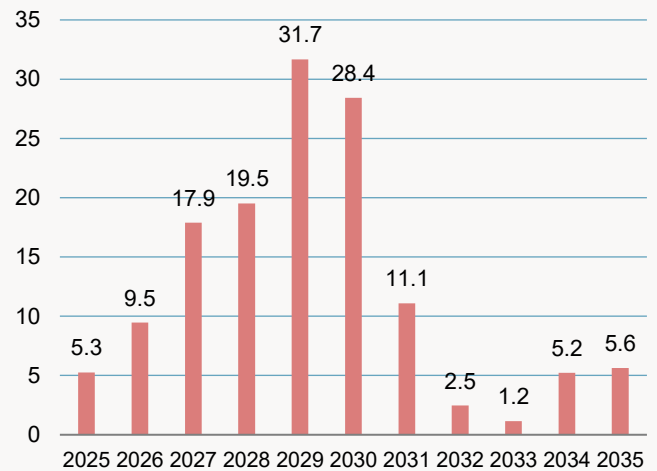
Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|-----------------------------|-----------|--------|
| 2024 | 3.53% | 3.05% |
| 2023 | 0.66% | 2.22% |
| 2022 | -3.40% | -3.19% |
| 2021(Lancierung 01.11.2021) | -0.07% | 0.15% |

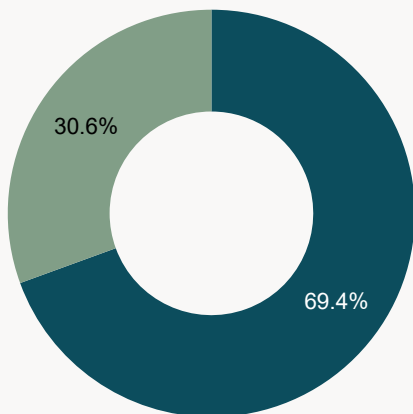
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | 0.13% | -0.09% |
| Februar | 0.21% | 0.04% |
| März | 0.31% | 0.10% |
| April | 0.28% | 0.42% |
| Mai | 0.35% | 0.27% |
| Juni | 0.33% | -0.19% |
| Juli | 0.09% | 0.05% |
| August | 0.17% | 0.03% |
| September | 0.25% | 0.02% |
| Oktober | | |
| November | | |
| Dezember | | |

Verfallstruktur (in Mio. CHF)



Vermögensstruktur



■ Festzinshypothek ■ SARON-Hypothek

Übersicht Energieträger

| Energieträger | Prozentualer Anteil |
|----------------------------|---------------------|
| Öl | 17.0% |
| Gas | 9.6% |
| Nachhaltig/Fossil gemischt | 5.6% |
| Wärmepumpen | 12.0% |
| Weitere nicht fossil | 10.0% |
| Unbekannt | 4% |

Quartalsbericht Asset Management

Zinsumfeld

Die SNB belässt den Leitzins unverändert bei 0 %. Angesichts der niedrigen Inflation und der leichten Aufwertung des Franks sieht sie derzeit keinen Anlass, die Zinsen erneut in den negativen Bereich zu senken.

Hypothekarzinsen

Die Hypothekarzinsen haben sich seitwärts bewegt.

Portfolioaktivität

Die Nachfrage nach langfristigen Hypotheken ist im Vergleich zu kurzfristigen Hypotheken leicht angestiegen. Die Verfallrendite ist leicht gesunken.

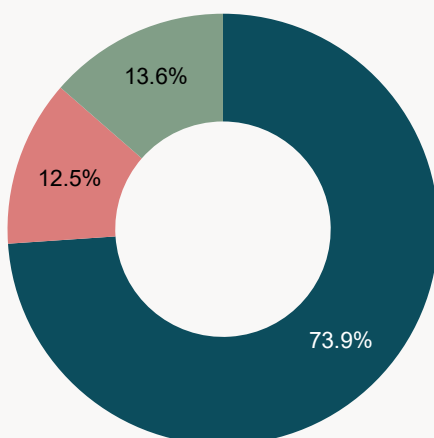
Risikomanagement und Kreditqualität

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

Nachhaltigkeit

Das Portfolio ist geringfügig nachhaltiger geworden und die Transparenz wurde gesteigert.

Pfandobjekte



■ Wohnhäuser ■ Gewerbe ■ Gemischt

Disclaimer

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

avenirplus Anlagestiftung

c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch