AVENIRPLUS

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	30.06.2026
Anteilspreis	CHF 1'031.37
Anlagegruppenvermögen	CHF 178'393'310
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
Prüfgesellschaft	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	0.31
Modified Duration	2.15%
Verfallsrendite (YTM)	1.02%
Durchschnittliche Belehnung	46.07%

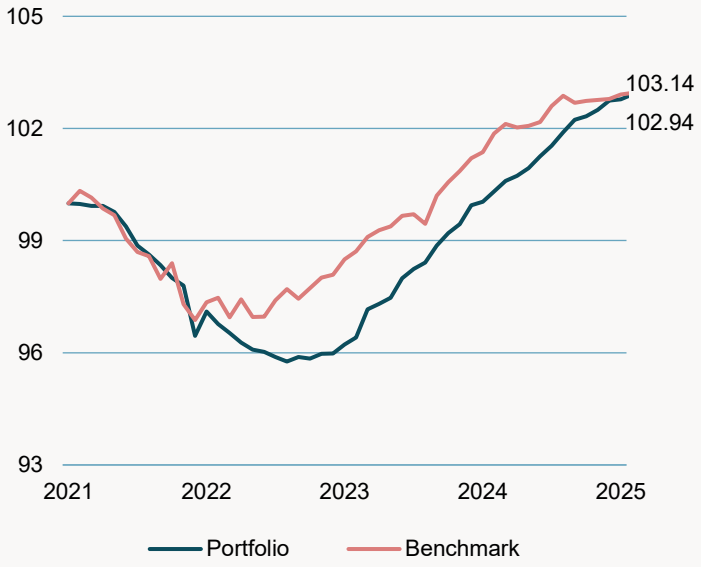
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	0.88%	0.65%
3 Jahre p.a.	0.77%	0.80%
5 Jahre p.a.	n/a	n/a
Seit Lancierung p.a.	1.19%	1.21%

Nettorendite

	Portfolio	BM
1 Monat	0.10%	0.21%
3 Monate	0.61%	0.34%
Laufendes Jahr (YTD)	0.70%	0.17%
1 Jahr p.a.	0.88%	0.25%
3 Jahre p.a.	2.46%	1.85%
5 Jahre p.a.	n/a	n/a
Seit Lancierung p.a.	0.66%	0.62%

Performance seit Auflage



Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	1.81%	0.63%
2024	3.53%	3.05%
2023	0.66%	2.22%
2022	-3.40%	-3.19%
2021 (Lancierung 01.11.2021)	-0.07%	0.15%

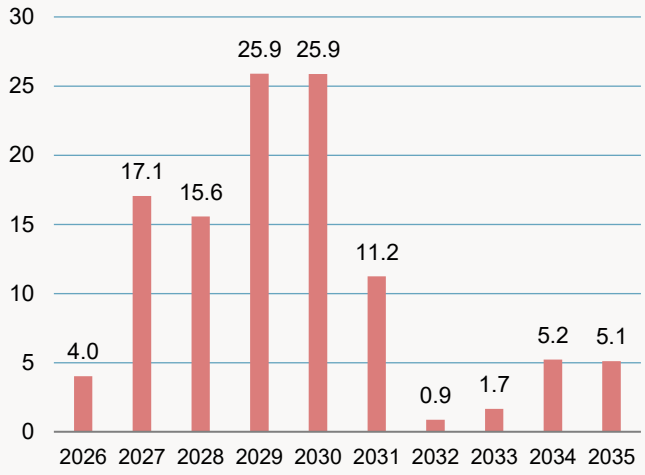
avenirplus Anlagestiftung
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch

AVENIRPLUS

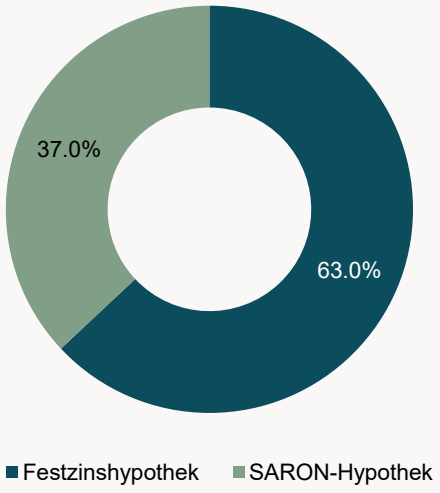
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	-0.26%	0.21%
Februar	0.07%	0.09%
März	0.28%	-0.47%
April	0.51%	-0.03%
Mai	0.00%	0.16%
Juni	0.10%	0.21%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Verfallstruktur (in Mio. CHF)



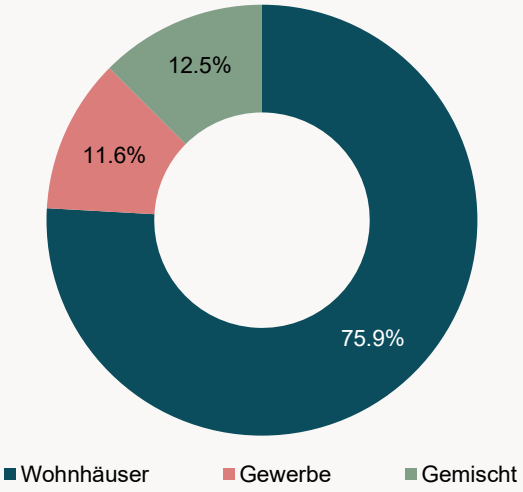
Vermögensstruktur



Übersicht Energieträger

Energieträger	Prozentualer Anteil
Öl	19.4%
Gas	9.1%
Nachhaltig/Fossil gemischt	3.3%
Wärmepumpen	11.9%
Weitere nicht fossil	10.7%
Unbekannt	45.6%

Pfandobjekte



Quartalsbericht Asset Management

Zinsumfeld
Die im Juni stabilen Konsumentenpreise und der unveränderte SNB-Leitzins von 0 % hielten den Zinsdruck in der Schweiz gering. Die weitere Entwicklung dürfte vor allem von den Rohstoff- und Energiepreisen sowie vom Wechselkurs des Schweizer Frankens abhängen.

Hypothekarzinsen
Die Hypothekarzinsen sind leicht gesunken.

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

Risikomanagement und Kreditqualität
Die durchschnittliche Belehnung ist deutlich gesunken, während die Ausfallquote unverändert bei 0% liegt.

Nachhaltigkeit
Das Portfolio konnte an Transparenz gewinnen.

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