

Anlagestiftung Hypotheken A

Anlagestrategie

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

Anteilspreis	Fr.	997.88
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	Fr.	9.86
Lancierungsdatum		01.09.2016
Investment Manager		Investas AG
Investment Manager seit		01.09.2016
Standort Investment Manager		Bern
Ende des Geschäftsjahres		Kalenderjahr
Betriebsaufwandquote TER		0.45%
Ausgabeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)		max. 2%
Rücknahmeaufschlag (verbleibt im Anlagevermögen)		max. 2%
Ertragsverwendung		Thesaurierend
Benchmark (BM)		SBI Domestic AAA - A TR 1-3 J.
Zeichnung		Monatlich, am 1. Bankwerftag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerftag des Vormonates)
		Monatlich, am 1. Bankwerftag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerftag des Vormonates)

Risikoanalyse

Volatilität	n/a
Volatilität Benchmark	n/a
Sharpe Ratio	n/a
Modified Duration	1.1
Verfallrendite	0.93%

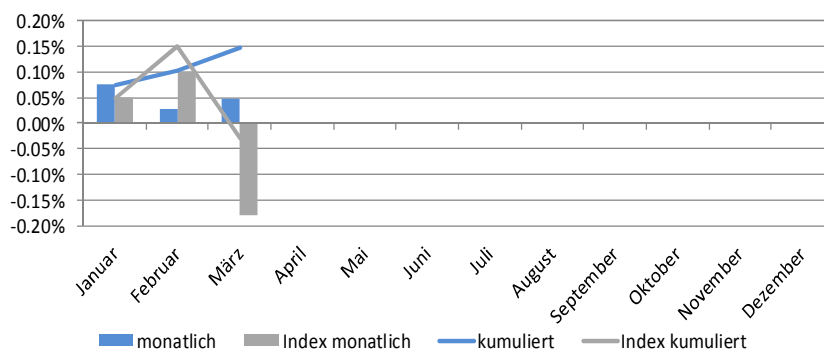
Bericht des Asset Managers

Im Berichtsmonat konnte die vorhandene Liquidität vor allem in Libor-Hypotheken angelegt werden. Dadurch ist der Investitionsgrad auf über 98% gestiegen. Sämtliche Hypothekarkredite basieren auf Wohnliegenschaften, weshalb das Portfolio äusserst stabil ist. Die Duration des Portfolios beträgt per Ende März 1.1 Jahre. Entsprechend sind die Zinsänderungsrisiken sehr begrenzt. Mit einer Verfallrendite von 0.93% ist das gesamte Hypothekarportfolio zudem attraktiv verzinst.

Disclaimer

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

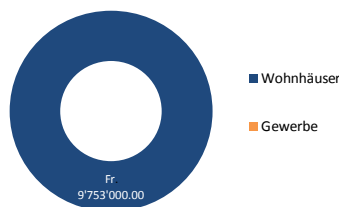
Monatliche Performance und Jahresperformance



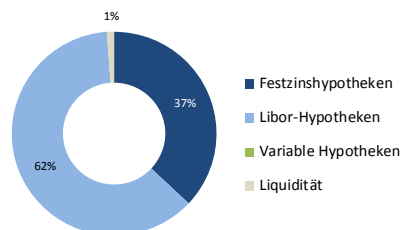
Nettoperformance in CHF

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
AST Hypotheken A	0.07%	0.03%	0.05%										0.15%
Benchmark	0.05%	0.10%	-0.18%										-0.03%
	2016*		*) Lancierung per 1. September 2016										
AST Hypotheken A	-0.36%												
Benchmark	-0.12%												

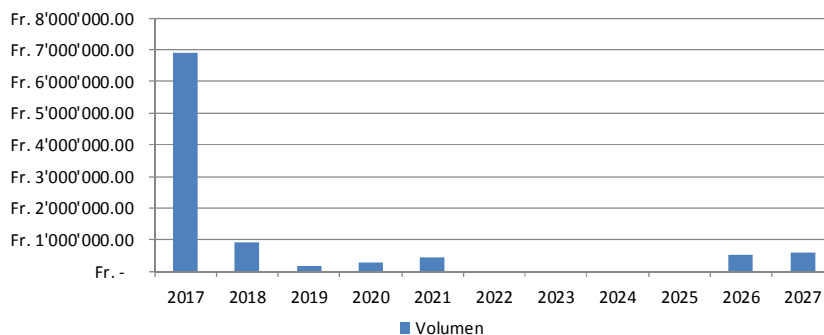
Pfandobjekte in %



Vermögensstruktur in %



Hypotheken: Verfallstruktur der Zinssätze



Disclaimer

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