

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 grösster möglicher Qualität der Hypotheken.

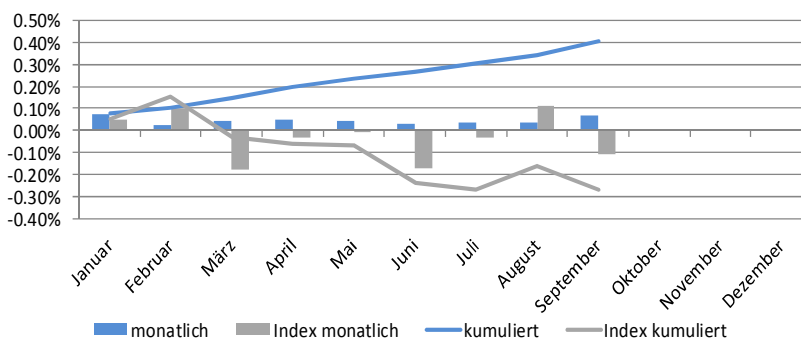
Kennzahlen

Anteilspreis	Fr.	1'000.48
Anlagegruppenvermögen (in Mio.)	Fr.	19.08
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%
Rücknahmeabschlag (verbleibt im Anlagevermögen)		max. 2%
Ertragsverwendung		Thesaurierend
Benchmark (BM)	SBI Domestic AAA - A TR 1-3 J.	
Zeichnung	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)	
	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)	
Rücknahme	Monatlich, am 1. Bankwerktag jeden Monats (Voravisierung bis am 1. Bankwerktag des Vormonates)	

Risikoanalyse

Volatilität	n/a
Volatilität Benchmark	n/a
Sharpe Ratio	n/a
Modified Duration	4.8
Verfallrendite	1.13%

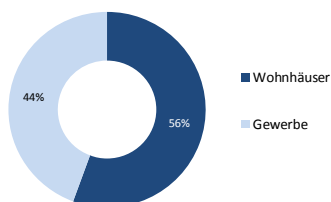
Monatliche Performance und Jahresperformance



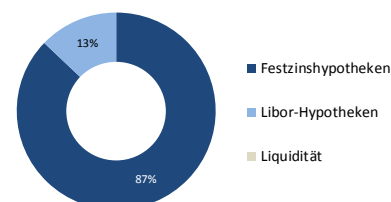
Nettoperformance in CHF

	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
AST Hypotheken A	0.07%	0.03%	0.05%	0.05%	0.04%	0.03%	0.04%	0.04%	0.07%				0.41%
Benchmark	0.05%	0.10%	-0.18%	-0.03%	-0.01%	-0.17%	-0.03%	0.11%	-0.11%				-0.27%
2016* *Lancierung per 1. September 2016													
AST Hypotheken A	-0.36%												
Benchmark	-0.12%												

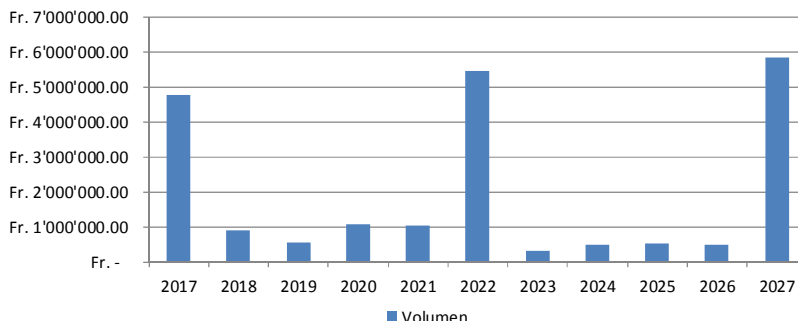
Pfandobjekte in %



Vermögensstruktur in %



Hypotheken: Verfallstruktur der Zinssätze



Bericht des Asset Managers

Erfreulicherweise konnten im Berichtsmonat Hypotheken im Umfang von CHF 4.5 Mio. gesprochen werden. Dabei handelte es sich um Hypotheken vorwiegend für Wohnungen. Insofern konnte die Gewerbequote deutlich gesenkt werden. Durch die längerfristige Anbindung der Hypotheken stieg die modified Duration auf knapp 4.8 Jahre an. Die Verfallrendite bleibt mit 1.13% jedoch auch erfreulich hoch. Per 30. September 2017 waren wir praktisch voll investiert. Die Pipeline für den Monat Oktober ist ebenfalls schon wieder gut gefüllt was dazu führen wird, dass das Gesamtvolumen noch weiter steigen wird.

Disclaimer

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