

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0379910489
Valor	37991048
Bloomberg-ID	keine
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/ Rücknahme von Anteilen	Zeichnung: tägliche Zeichnungen Rücknahme: Rücknahmen auf Commitment-Basis gemäss AWI Zeichnungs-/Rücknahmschein

Lancierungsdatum	29.03.2018
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB 5-7Y (TR)
Asset Manager	Avobis Invest AG
Verwahrstelle	Bank Julius Bär & Co. AG
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG

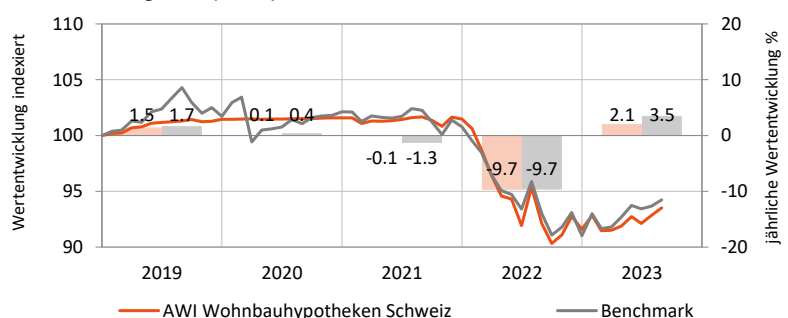
Eckdaten

NAV (per 31.08.2023)	CHF 938.21
Vermögen	CHF 162'838'300
Ansprüche	173'563.06
Ausschüttung	thesaurierend

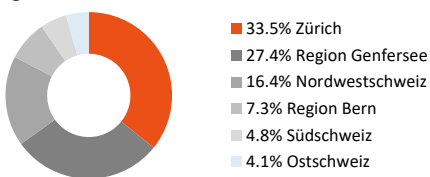
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe investiert in erstrangige fixe und variable Schweizer Wohnbauhypotheken. Die durchschnittliche Laufzeit der Hypotheken im Portfolio beträgt maximal 9 Jahre. Als Sicherheiten dienen der Anlagegruppe Einfamilienhäuser, Doppelfamilienhäuser und Eigentumswohnungen in der Schweiz. Das Portfolio ist geografisch innerhalb der Schweiz breit diversifiziert und als Schuldner sind nur Privatpersonen und öffentlichrechtliche Körperschaften zugelassen. Die Bewertung der Hypotheken basiert auf der Grundlage des "Discounted Cash Flow (DCF)" Modells. Die zukünftigen Zahlungsströme werden dabei mit den jeweils geltenden Marktsätzen (Saron, Swap) der entsprechenden Laufzeiten abdiskontiert unter Berücksichtigung eines Zinssatzfloors von 0%.

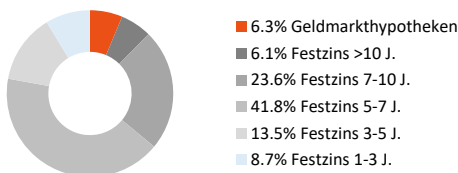
Wertentwicklung Netto (in CHF)



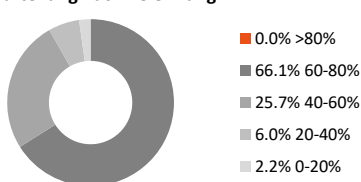
Regionen Allokation



Laufzeitstruktur



Aufteilung nach Belehnung



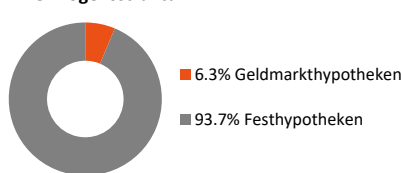
Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.14	4.82
Volatilität 3 Jahre	4.57	4.28
Tracking Error 1 Jahr	1.65	
Tracking Error 3 Jahre	1.71	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.93	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.36	0.27
Korrelation 1 Jahr	0.95	1.00

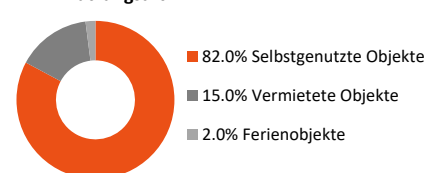
Kennzahlen

	Anlagegruppe
Anzahl Hypotheken	277
Durchschnittliche Belehnung in %	64.37
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	6.25
Modified Duration	5.79
Rendite bis Fälligkeit in %	2.51

Vermögensstruktur



Nutzungsart



Gebühren

Gesamtanlagevermögen	TER KGAST 2022
Kategorie A: (Mio. CHF)	0.25%

Wertentwicklung Netto (in CHF)

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe (Kat. A)	0.71	0.84	2.09	1.51	-2.70	-1.22	-1.17
Benchmark	0.60	0.53	3.53	1.31	-2.31	-1.11	-0.96

Allgemeines: Die Grundlage für den Kauf von Anteilen der Anlagegruppe sind die jeweils gültigen massgeblichen Emissionsdokumente, in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht oder, sofern vorhanden, Halbjahresbericht der Anlagegruppe. Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG (nachfolgend: «1741») erstellt. 1741 gibt jedoch keine Gewähr oder Garantie hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Informationen entstehen, ab. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts Anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Nur für Informationszwecke: Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information des Empfängers und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Zielgruppe: Das vorliegende Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Schweizerische Pensionskassen. In der Folge dürfen weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder an eine US Person gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 abgegeben werden. Verwendungsbeschränkung: Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder andere Eigenschaften Zugang zu solchen Informationen aufgrund geltender Gesetzgebung verbieten. Im Zweifel empfehlen wir Ihnen, Kontakt mit einer örtlichen Vertriebsstelle oder einem Kreditinstitut aufzunehmen. Performance: Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen. Kapitalanlagen sind volatil und eine Investition kann auch zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und etwaiger Erträge führen. Performance Angaben berücksichtigen zudem die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit oder die Indikation einer solchen stellen keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft dar. Investitionen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Vertrieb in der Schweiz: Diese Anlagegruppe darf in der Schweiz nur an Pensionskassen vertrieben werden. Es handelt sich hierbei um ein Marketingdokument.