

Anlagegruppe Mischvermögen Renten

Die Anlagestrategie Renten fokussiert sich ausschliesslich auf reine Rentnerbestände. Entsprechend geht man bei dieser Strategie auch davon aus, dass sie sich nicht selbst sanieren kann. Konsequenterweise werden fast ausschliesslich risikoarme Kategorien eingesetzt mit tiefen Volatilitäten. Durch die Tatsache, dass reine Rentnervorsorgewerke bezüglich den Cash-Flows vorhersehbar sind, kann ein grösserer Teil der Strategie in eher illiquide Kategorien investiert werden. Somit liegt der Fokus hauptsächlich auf Immobilien, Obligationen und vor allem auf Hypotheken.

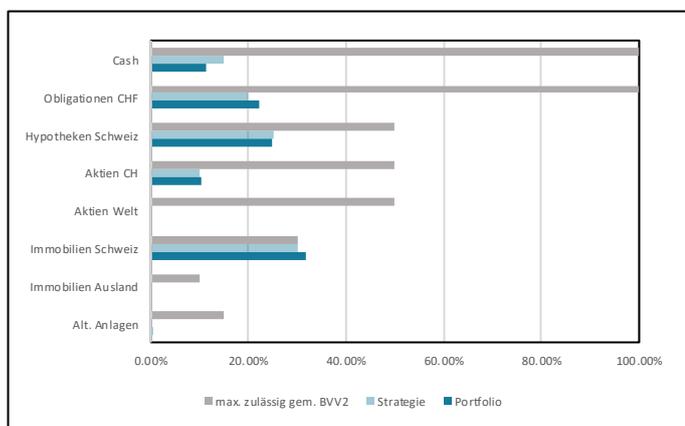
Kennzahlen

Datum	30.04.2023
Nettoinventarwert	CHF 101.09
Volumen in Mio.	CHF 128.96
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.15%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Monatlich

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert (rolling, monthly data)	3.06
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	0.00
Tracking Error	0.78
Information Ratio	0.20
Beta-Faktor	0.89
Jensen-Alpha	0.15
Modified Duration	5.56

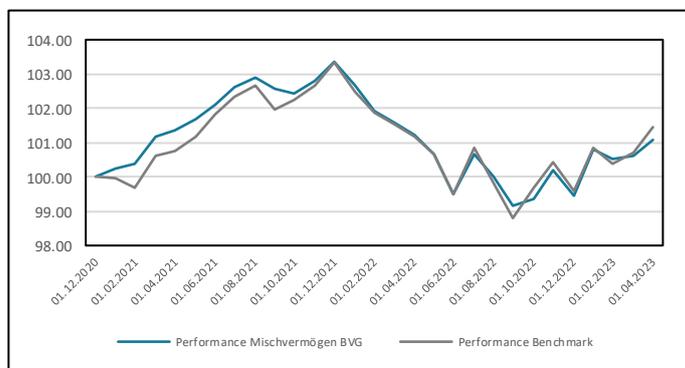
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2023	1.65%	1.87%
2022	-3.78%	-3.61%
2021	3.36%	3.32%

Historische Entwicklung



Bericht des Asset Managers

Die Entwicklung der Finanzmärkte im April war weiterhin geprägt von den Turbulenzen im US-Bankensektor. Den Marktteilnehmenden fällt es schwer, die Konsequenzen der schnellen Zinserhöhung für Banken abzuschätzen. Es ist wichtig, zu erwähnen, dass die Schwierigkeiten der betroffenen US-Regionalbanken aufgrund von Fehlern im Management zustande gekommen und nicht systemisch bedingt sind. Diese Erkenntnis sowie die stetig sinkende Inflation führten dazu, dass die Volatilität an den Märkten im Vergleich zum März gesunken ist. Der Swiss Bond Index legte im April 0.84% zu (TR, in CHF). Der Schweizer Aktienmarkt konnte von seiner defensiven Ausrichtung profitieren und stieg um 3.62% (TR, in CHF). Der MSCI World verlor im gleichen Zeitraum 0.59% (TR, in CHF). Der Euro verlor gegenüber dem Schweizer Franken 0.64%.

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