

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien. Die Strategien „BVG 0“, „BVG 25“ und „BVG 40“ stehen dem Investor je nach Anlegerprofil zu Verfügung. Alle drei Strategien verfolgen einen sogenannten Kern-Satelliten Ansatz. Der Kern besteht aus kosteneffizienten Passivinstrumenten, welche die Marktperformance erwirtschaften sollen. Die Satelliten sind sorgfältig ausgewählte aktive Anlageinstrumente, welche eine Überperformance gegenüber der Marktperformance anstreben. Die Strategie BVG 40 lässt häufig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

Kennzahlen

Datum	29.02.2024
Nettoinventarwert	CHF 125.25
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

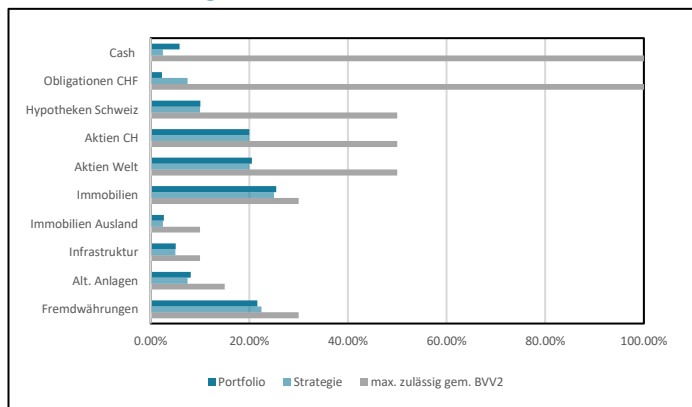
Risiken und Renditeziel der Strategien

1	2	3	4	5
1 Festverzinslich	keine Aktien (BVG 0)			Zielrendite 1.0% p.a.
2 Einkommen	wenig Aktien (BVG 25)			Zielrendite 3.0% p.a.
3 Ausgewogen	häufig Aktien (BVG 40)			Zielrendite 4.0% p.a.
4 Wachstum	grosser Aktienanteil			unzulässig für BVV2
5 Aktien	vorwiegend Aktien			unzulässig für BVV2

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert	3.92
Sharpe Ratio	0.72
Tracking Error	0.52
Information Ratio	-2.08
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-0.95
Modified Duration	3.67

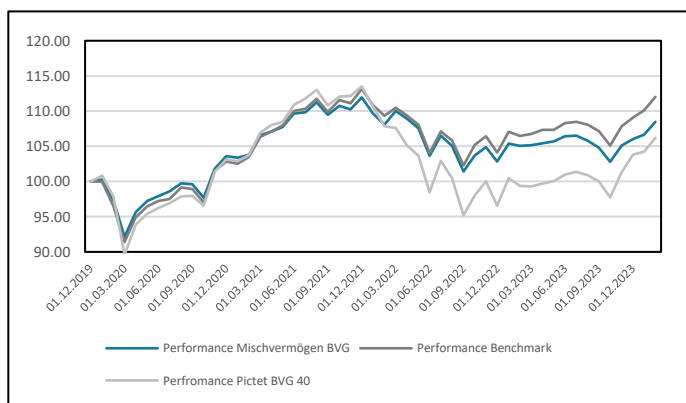
Portfolio, Strategie** und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2024	2.33%	2.71%
2023	3.08%	4.74%
2022	-8.13%	-7.99%
2021*	8.07%	10.10%
2020*	3.59%	2.89%
2019*	10.05%	12.07%

Historische Entwicklung*



Bericht des Asset Managers

Unterstützt von robusten Wirtschaftsdaten, zeigten sich die Aktienmärkte im Februar optimistisch. Besonders in den USA trug eine solide Berichtssaison zur positiven Stimmung bei. Die Arbeitsmarktzahlen aus den USA übertrafen die Erwartungen, und der ISM-Produktionsindex erreichte mit einem 15-Monats-Hoch ein Zeichen für die Hoffnung auf eine sanfte wirtschaftliche Landung. Die Inflationszahlen enttäuschten; insbesondere die Kerninflation in Europa und den USA lag über den Markterwartungen. Dies führte zu der Annahme, dass Zinssenkungen verzögert werden könnten. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 0.56% zu und der MSCI World 4.28% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende Dezember 0.30% höher als zu Monatsbeginn.

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

*Die Benchmark wurde bis Ende 2021 um die TER bereinigt. **Strategieanpassung per 01.01.24