

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.

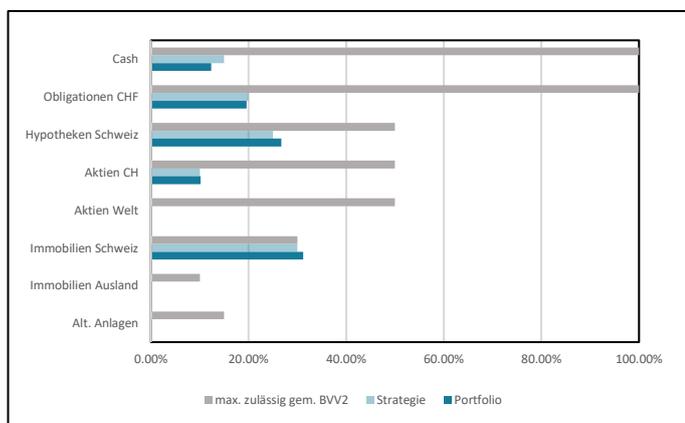
Kennzahlen

Datum	29.02.2024
Nettoinventarwert	CHF 102.18
Volumen in Mio.	CHF 120.88
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)	1.23
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	0.36
Tracking Error	0.34
Information Ratio	-2.92
Beta-Faktor	0.94
Jensen-Alpha	-0.90
Modified Duration	5.87

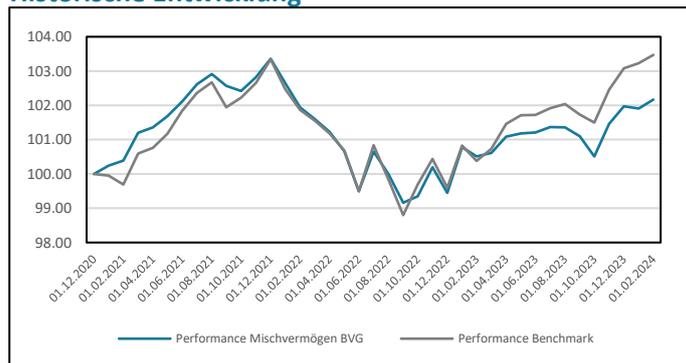
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2024	0.20%	0.38%
2023	2.53%	3.50%
2022	-3.78%	-3.61%
2021	3.36%	3.32%

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 Berichtsmontat 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.