

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	31.03.2024
Nettoinventarwert	CHF 127.36
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

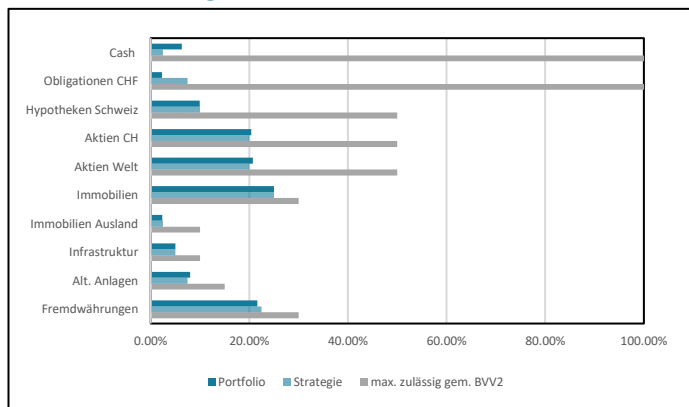
Risiken und Renditeziel der Strategien

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	4.16
Sharpe Ratio	1.09
Tracking Error	0.53
Information Ratio	-2.13
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-0.88
Modified Duration	3.59

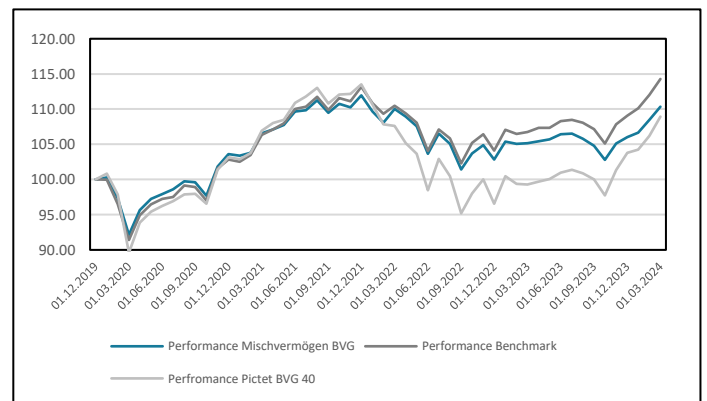
Portfolio, Strategie** und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2024	4.06%	4.80%
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

Im März 2024 überraschte die Schweizerische Nationalbank (SNB) mit einer unerwarteten Senkung des Leitzinses um 25 Basispunkte auf 1,5%. Es war die erste derartige Anpassung seit neun Jahren, eine Reaktion auf den abnehmenden Inflationsdruck. Die Europäische Zentralbank (EZB) entschied sich derweil dafür, ihren Leitzins unverändert zu lassen, allerdings deutet vieles darauf hin, dass eine Zinssenkung im Juni in Betracht gezogen wird. Die Inflationsdaten in Europa und den USA waren uneinheitlich, wobei die Kerninflation tendenziell leicht rückläufig war. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmontat 3.94% zu und der MSCI World 3.27% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende März 0.74% 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