

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV 2 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	31.08.2021
Nettoinventarwert	CHF 128.46
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabebesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

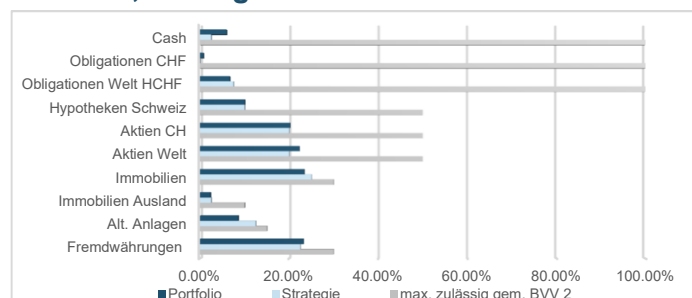
Risiken und Renditeziel der Strategien

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 BVV 2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV2		

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert	5.42
Sharpe Ratio	2.44
Tracking Error	0.96
Information Ratio	-0.59
Beta-Faktor	0.94
Jensen-Alpha	0.29
Modified Duration	5.69

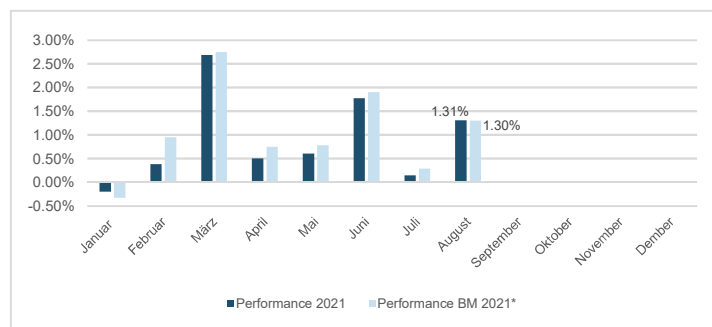
Portfolio, Strategie und BVV 2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark*
2021	7.41%	8.73%
2020	3.59%	2.89%
2019	10.05%	12.07%

Monatliche Performance



Bericht des Asset Managers

Nachdem zu Beginn des Monats schwächere Konjunktur- und Arbeitslosigkeitszahlen sowie die schnell ansteigenden Erkrankungen an der Covid-Delta-Variante auf den Märkten lasteten, beruhigten sich die Märkte in der Folge. Mit dem geringeren Anstieg der Konsumentenpreise (verglichen mit den Vormonaten) sind die Inflationssorgen wieder etwas in den Hintergrund gerückt und damit auch die Sorgen vor einem zu forschen «Tapering» der US Notenbank. Der Swiss Performance Index hat im August weitere 2.4% dazugewonnen und liegt somit per 31.08. fast 20% höher als noch zu Beginn des Jahres. Die «Big Caps», abgebildet durch den Swiss Market Index legten ebenfalls 2.4% zu. Der Aktien Welt Index «MSCI World» schloss den Monat 3.6% höher (in Schweizer Franken gemessen). Die 10-jährigen Zinsen haben sich sowohl in der Schweiz, als auch auf internationaler Ebene kaum bewegt. Während der Goldpreis leichte Zugewinne verzeichnete, gab der Erdölpreis (Sorte WTI, in CHF) im Zuge der erneut zunehmenden Covid-Erkrankungen (Delta Variant) über 6% nach.

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

*Die Benchmark wurde um die TER bereinigt

Bärenplatz 8, 3001 Bern
T +41 31 328 80 00, info@avenirplus.ch
www.avenirplus-anlagestiftung.ch