

Anlagestiftung 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.

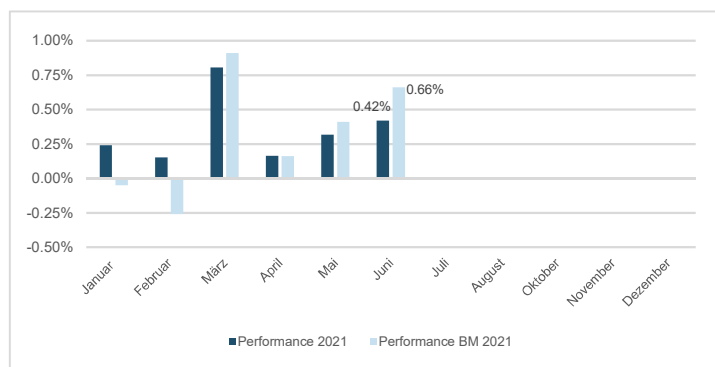
Kennzahlen

Datum	30.Juni 2021
Nettoinventarwert	CHF 102.11
Volumen in Mio.	CHF 67.033
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

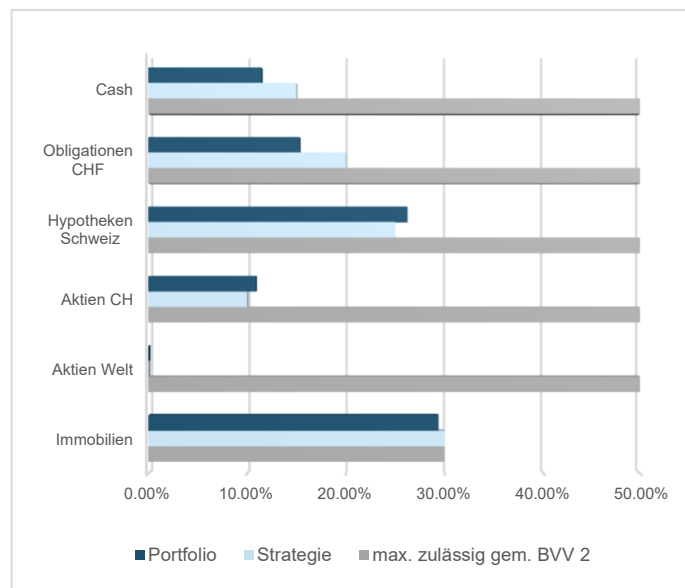
Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2021	2.11%	1.84%

Monatliche Performance



Portfolio, Strategie und BVV



Bericht des Asset Managers

Die Frühindikatoren deuteten auch im Juni auf eine weitergehende, starke Erholung der globalen Konjunktur hin. Die amerikanischen und europäischen Aktienmärkte schlossen auf, oder nahe ihren Höchstständen. Gleichzeitig verflachte sich die US-Zinskurve etwas, da bei den Investoren langsam Zweifel aufkamen, dass die Notenbanken vor dem Hintergrund der boomenden Weltwirtschaft wirklich noch lange an ihrer ultra-lockeren Geldpolitik festhalten würden. Die US Fed zeigte sich denn auch etwas restriktiver als zuvor, betonte aber, dass der Anstieg der Inflationswerte vorübergehender Natur sein würde. Die langfristigen Zinsen kamen auch in der Schweiz etwas zurück und der «Swiss Bond Index» legte leicht zu. Liquide Schweizer Immobilienfonds waren erneut gesucht und gewannen auf Indexebene 5.7% hinzu.

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