

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.

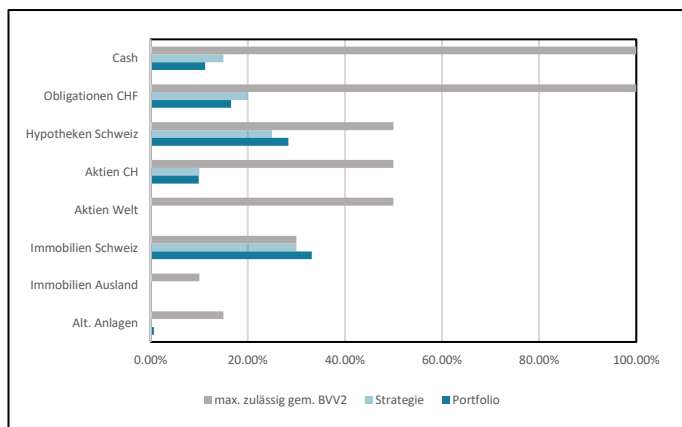
Kennzahlen

Datum	31.03.2022
Nettoinventarwert	CHF 101.60
Volumen in Mio.	CHF 61.21
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	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert (rolling, monthly data)	1.75
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	0.72
Tracking Error	0.38
Information Ratio	-1.14
Beta-Faktor	0.91
Jensen-Alpha	-0.28
Modified Duration	6.43

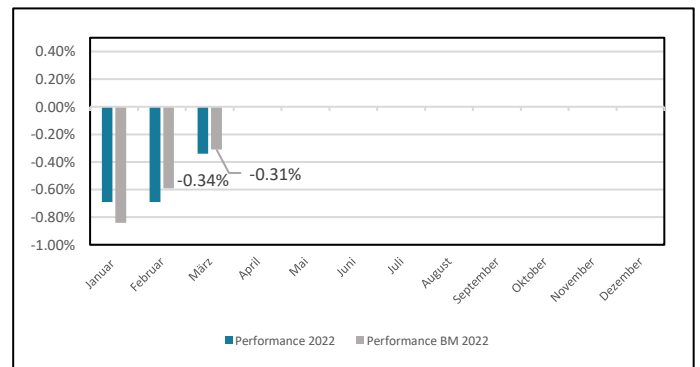
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2022	-1.70%	-1.72%
2021	3.36%	3.32%

Monatliche Performance



Bericht des Asset Managers

Nach den starken Rückschlägen in den ersten zweieinhalb Monaten, kam es ab Mitte März an den Aktienmärkten zu einer deutlichen Gegenbewegung. Die Hoffnung auf Friedensgespräche zwischen Russland und der Ukraine sowie die russische Absicht das Militär aus der Region Kiew und ganz generell aus der Westukraine abzuziehen, beflügelte die Aktien. Auch die Rezessionsängste traten vorübergehend etwas in den Hintergrund. Die Volatilität an den Märkten blieb jedoch hoch. Über den gesamten Monat gesehen, legten sowohl der «SPI» (2.4%) als auch der «MSCI World» (3.2%) zu. Die Inflationsraten und in der Folge die Marktzinsen sind weiter gestiegen, wodurch die Obligationen erneut deutliche Kursverluste hinnehmen mussten. Der «Swiss Bond Index» gab 2.7% nach, während globale Obligationen auf Indexebene 2.4% verloren. Die Energiepreise haben erneut zugelegt. So haben die Ölpreise 5.4% (WTI) bzw. 7.5% (Brent) hinzugewonnen. Gold verteuerte sich um 2%. Alle Performance-Angaben basieren auf einer Berechnung in CHF.

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