

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.

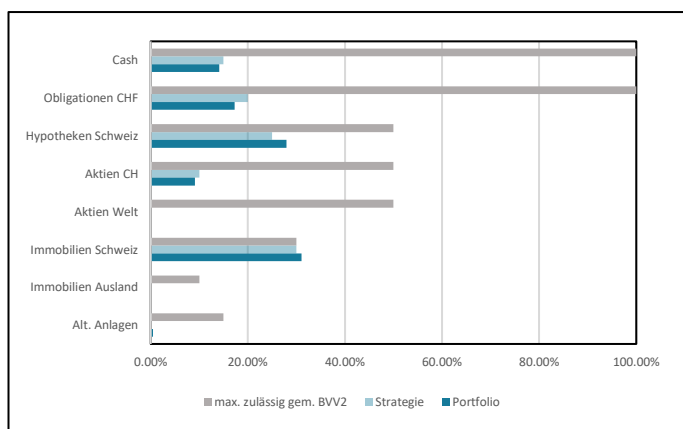
Kennzahlen

Datum	30.09.2022
Nettoinventarwert	CHF 99.16
Volumen in Mio.	CHF 55.82
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)	2.56
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	-1.12
Tracking Error	0.62
Information Ratio	-0.50
Beta-Faktor	0.91
Jensen-Alpha	-0.54
Modified Duration	6.55

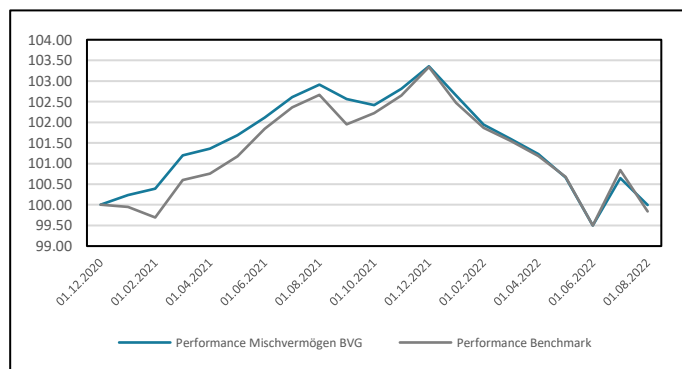
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2022	-4.06%	-4.39%
2021	3.36%	3.32%

Historische Entwicklung



Bericht des Asset Managers

Der allgemeine Preisauftrieb hat sich im September weiter fortgesetzt. Vor diesem Hintergrund kam es zu den erwarteten Zinserhöhungen durch die Notenbanken. Die FED, die EZB und die SNB haben ihre Voraussagen in Taten umgesetzt und ihren jeweiligen Leitzins um 0.75% angehoben. Zudem haben sich die Markterwartungen betreffend des monetären Umfelds verändert, sodass von einer länger anhaltenden Phase mit überdurchschnittlich hoher Inflation und von weiteren (deutlichen) Leitzinserhöhungen ausgegangen wird. Sowohl die Aktien wie auch die Obligationen weiteten im September ihre Verluste im bisherigen Jahr nochmals deutlich aus. Über den Gesamtmonat gesehen verlor der Schweizer Obligationenindex 2.02% und sein internationales Pendant 4.22% (in CHF). Schweizer Aktien (SPI) verloren 5.98% und der MSCI World 8.45% (in CHF).

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