

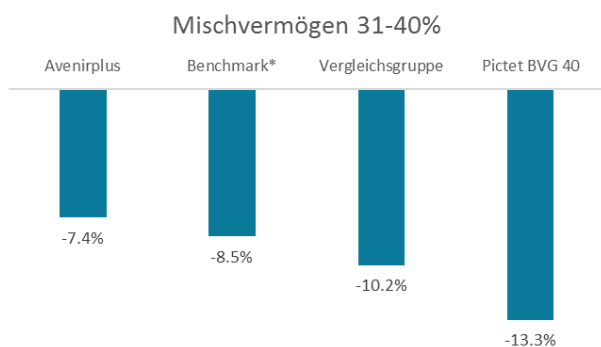
Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40 – Performance per 30. Juni 2022

Die Investoren blicken auf ein äusserst herausforderndes erstes Halbjahr an den Finanzmärkten zurück. Der starke Anstieg der Inflation, der Krieg in der Ukraine und die für den internationalen Handel einschneidenden neuen «Lock-downs» in China aufgrund des Covid-19 führten unter anderem zu deutlich steigenden Marktzinsen. Neben den internationalen Aktienmärkten (-16.6%, gemessen am MSCI World in CHF), büssten auch vermeintlich defensive Anlagen wie Schweizer Obligationen über 10% (Swiss Bond Index) ein. Mit einem Verlust von «nur» 7.4% lässt sich das Resultat der Anlagegruppe «Mischvermögen BVG 40» vor diesem Hintergrund durchaus sehen.

Vergleich mit der Konkurrenz und der Benchmark

Die KGAST Vergleichsgruppe (16 Teilnehmer) wies in den ersten 6 Monaten im Median einen Verlust von 10.8% aus (!).

Das Mischvermögen BVG 40 der AVENIRPLUS Anlagestiftung ist ebenfalls Teil dieser Vergleichsgruppe und schnitt mit dem erwähnten Verlust von 7.4% mit Abstand am besten ab. Das zweitbeste Resultat lag bei -9.3%.



Die Details zur KGAST-Studie finden Sie unter [diesem Link](#).

Auch im Vergleich zum viel beachteten Index «Pictet BVG 2005-40 plus», welcher rund 13.3% einbüsste, schnitt die AVENIRPLUS Anlagestiftung um 5.9% besser ab.

Eine erfolgreiche, defensive Strategie...

Der Hauptgrund für die klare Outperformance im Vergleich zur genannten Konkurrenz lag in der Wahl der Strategie und dem verhältnismässig hohen Gewicht in den «Hypotheiken» (zulasten «Obligationen») und in den «Immobilien». Auch die 12.5% Gewicht in den «Alternativen Anlagen» kamen der AVENIRPLUS in den vergangenen 6 Monaten zugute. Dies widerspiegelt denn auch die Anlage-Philosophie, welche der «AVENIRPLUS Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40» zugrunde liegt: Sie ist langfristig ausgelegt und basiert auf einer defensiven Grundhaltung, welche durch einen hohen Diversifikationsgrad über verschiedene

Anlageklassen und einem gesunden Mass an weniger liquiden Anlagen (Alternative, Infrastruktur) zustande kommt.

...und Instrumentenselektion bzw. Taktik

Die Strategie erklärt aber bloss die Benchmark-Performance, welche ihrerseits ebenfalls über 1% schwächer abschnitt als das Portfolio der AVENIRPLUS (-8.5%*). Der Erfolg des Portfolios gründete insbesondere auch auf der guten Instrumentenselektion bzw. der Taktik in den Anlageklassen «Hypotheiken», «Aktien Ausland» und den «Alternativen Anlagen». Die einzige Anlageklasse, welche der Outperformance namhaft entgegen gewirkt hat, waren die «Aktien Schweiz».

Eckdaten der «AVENIRPLUS Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40»

Verwaltete Vermögen:	CHF 13.3 Mio.
NAV:	119.69
Vermögensverwalter:	Investas AG

Weitere Informationen finden Sie im Factsheet [Mischvermögen BVG 40](#) oder auf unserer [Website](#).

* Die Benchmark wurde um die TER der Anlagestiftung bereinigt.

Die von der avenirplus Anlagestiftung verwalteten und hier dargestellten Anlagegruppen richten sich an Vorsorgeeinrichtungen oder andere Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck der beruflichen Vorsorge dienen. Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet.

Kontakt

AVENIRPLUS Anlagestiftung | Investas AG
Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern
T +41 31 328 80 00 | T +41 31 320 27 27
info@avenirplus.ch | info@investas.ch