

## Anlagegruppe Cash und Geldmarkt

Die Anlagegruppe wird aktiv bewirtschaftet und verfolgt in erster Linie einen moderaten, wertsteigerungsorientierten Investitionsansatz relativ zur Benchmark. Die Anlagegruppe investiert in CHF Noten, Bankguthaben in CHF, CHF Geldmarktpapiere und in inländische und ausländische CHF Obligationen mit Laufzeiten von maximal 12 Monaten. Die Bargeldbestände sind physisch ausgesondert, befinden sich in Tresoren von Schweizer Banken und unterliegen keinem Gegenparteirisiko. Sämtliche Bargeldbestände sind vollständig versichert. Die Strategie der Anlagegruppe reduziert die Negativzinsbelastung signifikant und bietet eine maximale Negativrendite von -0.25% bei monatlicher Liquidität.

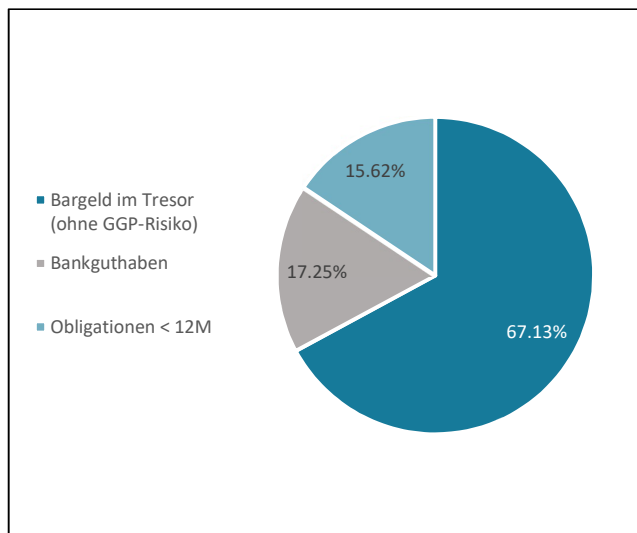
### Kennzahlen

Datum	31.12.2022
Nettoinventarwert	CHF 994.835
Volumen (in Mio.)	CHF 4.470
Lancierungsdatum	01.09.2020
ISIN	CH0566959638
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Revisionsstelle	BDO AG
TER ISA (NAV)	0.19%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	SARON 1-month compound Rate (XSARON1M)
Zeichnung / Rücknahme	Monatlich
Zeichnungs- / Rücknahmegebühren	0.05% zugunsten Anlagegruppe / 0.15% bei Rücknahmen

### Aktuelles Anlageumfeld

0.068%	0.868%	0.94%	1.51%
Switzerland Govern Bond 1 yr	Switzerland Treasury Bill	SARON CHF 1M	CHF Swap 1 yr (vs. 6M)

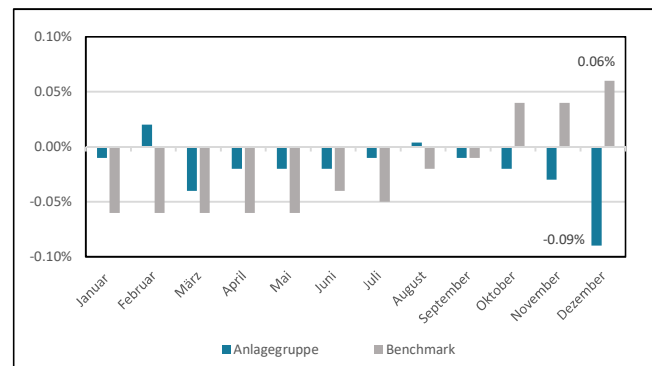
### Aufteilung Portfolio nach Anlagen



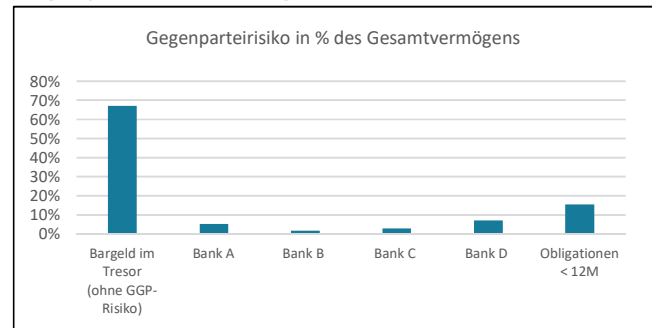
### Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2022	-0.28%	-0.28%
2021	-0.25%	-0.72%
2020 (ab 01.09.2020)	0.01%	-0.24%

### Monatliche Performance



### Gegenparteirisiko Bankguthaben



### Bericht des Asset Managers

Nachdem die SNB den Leitzins im zweiten Halbjahr 2022 von -0.75% auf 1.00% angehoben hat, sieht der Markt im kommenden Jahr keine grossen Veränderungen mehr. Das liegt unter anderem am starken Franken, der verhindert, dass Inflation importiert wird. Damit sind im 2023 erstmals seit der Finanzkrise 2008 wieder Renditen realisierbar, die deutlich über Null liegen.

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