

## Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien. Die Strategien „BVG 0“, „BVG 25“ und „BVG 40“ stehen dem Investor je nach Anlegerprofil zu Verfügung. Alle drei Strategien verfolgen einen sogenannten Kern-Satelliten Ansatz. Der Kern besteht aus kosteneffizienten Passivinstrumenten, welche die Marktperformance erwirtschaften sollen. Die Satelliten sind sorgfältig ausgewählte aktive Anlageinstrumente, welche eine Überperformance gegenüber der Marktperformance anstreben. Die Strategie BVG 40 lässt häufig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

### Kennzahlen

Datum	31.01.2024
Nettoinventarwert	CHF 123.14
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

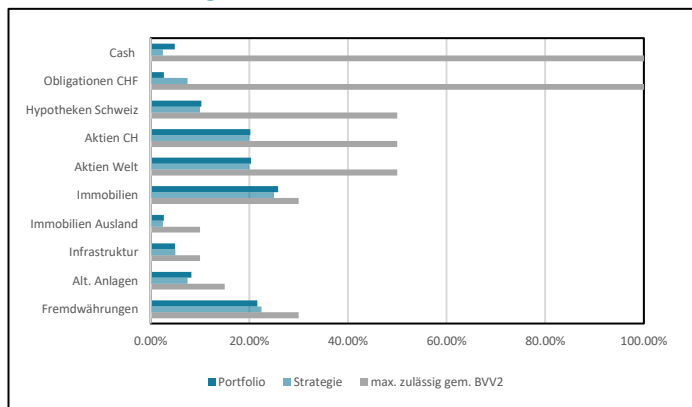
### Risiken und Renditeziel der Strategien

1	2	3	4	5
1 Festverzinslich	keine Aktien (BVG 0)			Zielrendite 1.0% p.a.
2 Einkommen	wenig Aktien (BVG 25)			Zielrendite 3.0% p.a.
3 Ausgewogen	häufig Aktien (BVG 40)			Zielrendite 4.0% p.a.
4 Wachstum	grosser Aktienanteil			unzulässig für BVV2
5 Aktien	vorwiegend Aktien			unzulässig für BVV2

### Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert	3.71
Sharpe Ratio	0.29
Tracking Error	0.70
Information Ratio	-0.30
Beta-Faktor	0.93
Jensen-Alpha	-0.12
Modified Duration	2.95

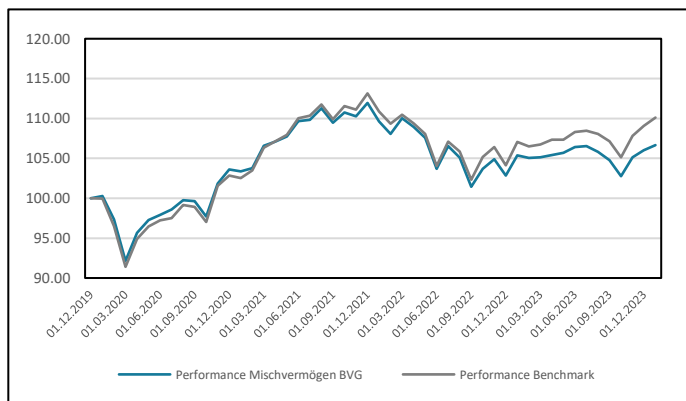
### Portfolio, Strategie\*\* und BVV2



### Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2024	0.61%	0.97%
2023	3.08%	4.74%
2022	-8.13%	-7.99%
2021*	8.07%	10.10%
2020*	3.59%	2.89%
2019*	10.05%	12.07%

### Historische Entwicklung\*



### Bericht des Asset Managers

Der Aufwärtstrend an den weltweiten Aktienmärkten, welcher im November 2023 startete, hat sich auch im Januar fortgesetzt. An der Börse dominiert derzeit die Hoffnung, dass die Weltwirtschaft angetrieben von den USA weiter zulegen kann, während der Inflationsdruck weiter nachlässt. Dies würde es den Notenbanken erlauben, die Zinsen in den nächsten Monaten zu senken. Die Hoffnung auf niedrigere Zinsen und eine «weiche Landung» der US-amerikanischen Volkswirtschaft haben sich in steigende Kurse von Risikoaktiva übersetzt. Die «beste aller Welten» scheint zum Greifen nahe. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 1.4% zu und der MSCI World 1.23% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende Dezember 0.56% tiefer als zu Monatsbeginn.

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

\*Die Benchmark wurde bis Ende 2021 um die TER bereinigt. \*\*Strategieanpassung per 01.01.24