

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.

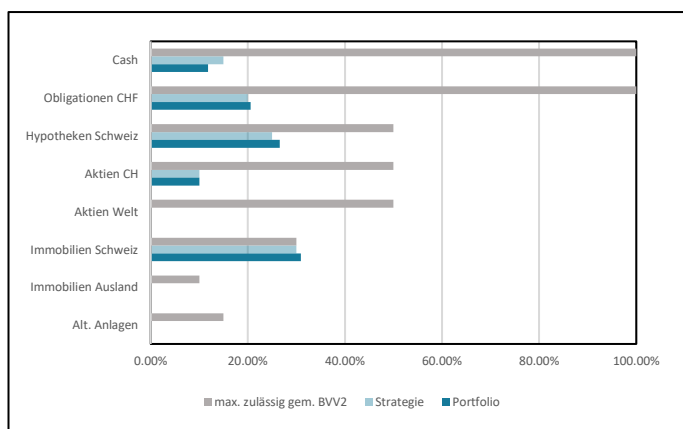
Kennzahlen

Datum	31.01.2024
Nettoinventarwert	CHF 101.92
Volumen in Mio.	CHF 121.37
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	Monatlich

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert (rolling, monthly data)	1.29
Sharpe Ratio (1 yr rolling, monthly data)	-0.01
Tracking Error	0.44
Information Ratio	-1.90
Beta-Faktor	0.85
Jensen-Alpha	-0.70
Modified Duration	5.74

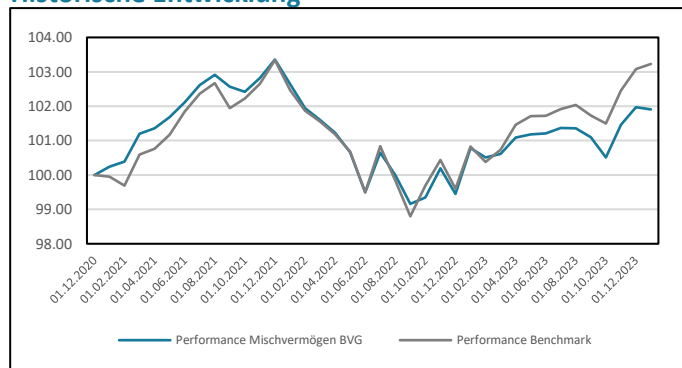
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

Jahr	Strategie	Benchmark
2024	-0.05%	0.15%
2023	2.53%	3.50%
2022	-3.78%	-3.61%
2021	3.36%	3.32%

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.