

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 25

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 25 lässt wenig Aktien und moderate Schwankungen der Anlagewerte zu. Mittelfristig sind erhöhte Renditen möglich.

Kennzahlen

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| Datum | 31.03.2023 |
| Nettoinventarwert | CHF 107.96 |
| Lancierungsdatum | 01.12.2018 |
| ISIN | CH0451645383 |
| 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 |

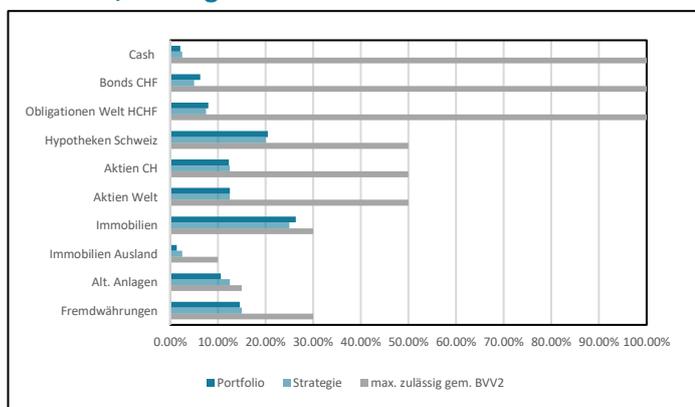
Risiken und Renditeziel der Strategien

| 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 | 5.36 |
| Sharpe Ratio | -0.50 |
| Tracking Error | 0.83 |
| Information Ratio | 0.51 |
| Beta-Faktor | 0.90 |
| Jensen-Alpha | 0.14 |
| Modified Duration | 5.16 |

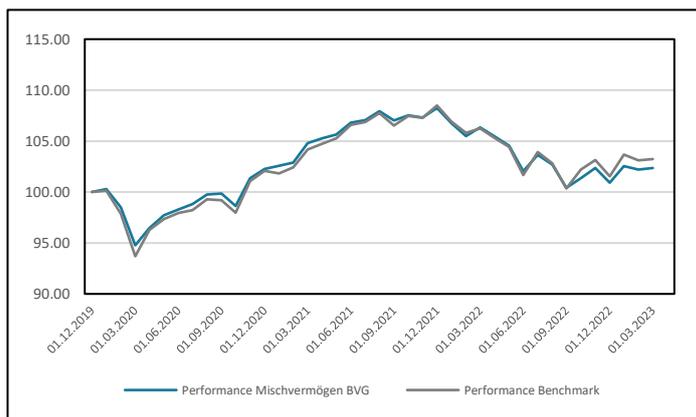
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

| | Strategie | Benchmark |
|-------|-----------|-----------|
| 2023 | 1.43% | 1.68% |
| 2022 | -6.79% | -6.41% |
| 2021* | 5.85% | 6.34% |
| 2020* | 2.27% | 2.09% |
| 2019* | 6.53% | 8.19% |

Historische Entwicklung*



Bericht des Asset Managers

Die Kursentwicklung im März war stark geprägt von Ängsten im Bezug auf die Liquidität des weltweiten Bankensystems. Dies ist wahrlich keine Überraschung, wenn man das Tempo der Zinsschritte im vergangenen Jahr im Hinterkopf hat. Es ist aktuell davon auszugehen, dass diese Probleme einzelne Banken betreffen und nicht breit abgestützt sind. Dennoch erwischten die Meldungen den Markt auf dem falschen Fuss. Vor allem die Obligationenmärkte erfuhren Turbulenzen, wie schon seit Jahren nicht mehr. Trotzdem stand der Swiss Bond Index Ende März 0.55% (TR, in CHF) höher als zu Monatsbeginn. Der Swiss Performance Index stieg 1.70% (TR, in CHF) und der MSCI World konnte 3.16% (TR, in USD) zulegen. Hauptsächlich aufgrund des gesunkenen Vertrauens ins Finanzsystem stieg der Goldpreis satte 7.79% (in USD). Der US-Dollar verlor gegenüber dem Schweizer Franken 2.86% an Wert, der Euro büsste 0.44% ein.

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.

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch