

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	31.07.2023
Nettoinventarwert	CHF 108.70
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabebespen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

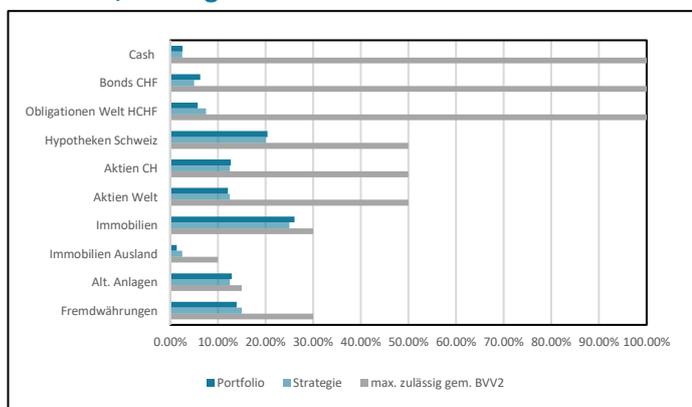
Risiken und Renditeziel der Strategien

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	4.30
Sharpe Ratio	-0.02
Tracking Error	0.63
Information Ratio	0.39
Beta-Faktor	0.93
Jensen-Alpha	0.23
Modified Duration	4.89

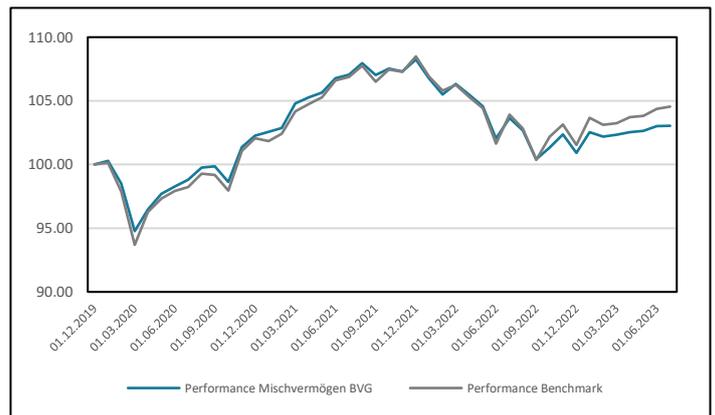
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2023	2.13%	2.96%
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

Im Juli 2023 deuten verschiedene ökonomische Indikatoren auf wachsende Unsicherheiten in der globalen Wirtschaft hin. In der Eurozone hat sich die Stimmung der Einkaufsmanager erneut deutlich eingetrübt, wobei die Umfrageergebnisse sogar schlechter als erwartet ausfielen. Gleichzeitig zeigten auch die vorläufigen US-Einkaufsmanagerindizes eine Verlangsamung des Wachstums. Es wird immer deutlicher, dass nicht nur Europa, sondern auch die USA Anzeichen einer konjunkturellen Abkühlung aufweisen. Zudem lässt auch die wirtschaftliche Erholung in China weiter auf sich warten. Das schwache Wirtschaftswachstum verringert den Inflationsdruck und schürt Hoffnungen, dass der aktuelle Zinszyklus möglicherweise bald endet. Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 0.19% höher als zu Monatsbeginn. Der Swiss Performance Index stieg 0.44% und der MSCI World konnte 3.39% (in USD) zulegen.

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