

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	30.09.2023
Nettoinventarwert	CHF 120.97
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

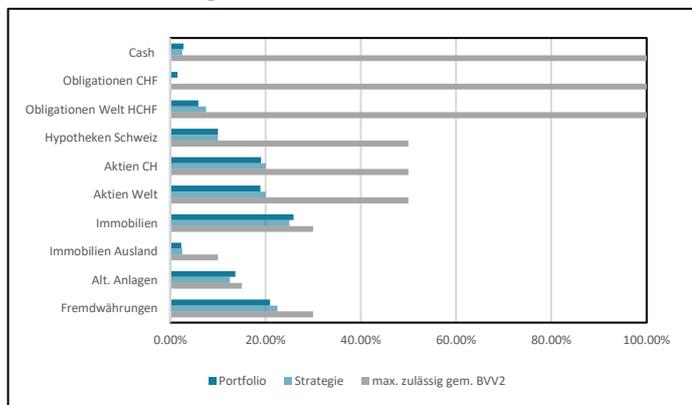
Risiken und Renditeziel der Strategien

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	4.52
Sharpe Ratio	0.80
Tracking Error	0.79
Information Ratio	0.11
Beta-Faktor	0.91
Jensen-Alpha	0.41
Modified Duration	4.84

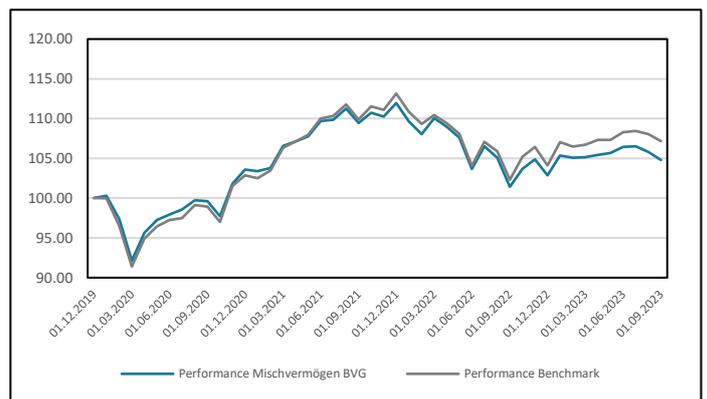
Portfolio, Strategie und BVV2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark
2023	1.88%	2.93%
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

Im September spürten die globalen Finanzmärkte den Druck steigender Zinsen und deren potenzielle Auswirkungen auf die Wirtschaft, was zu deutlichen Verlusten führte. Obwohl die Zentralbanken Andeutungen machten, die Zinserhöhungen vorerst zu stoppen, verstärkten die Sorgen um anhaltend hohe Zinsen die Rezessionsbefürchtungen. Dies war dann auch der Auslöser von substantiellen Bewegungen rund um den Globus. Der Swiss Bond Index stand Ende September 0.75% tiefer als zu Monatsbeginn. Der Swiss Performance Index verlor 2.02% und der MSCI World 4.28% (in USD).

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