

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV 2 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	30.09.2021
Nettoinventarwert	CHF 126.38
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabebesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

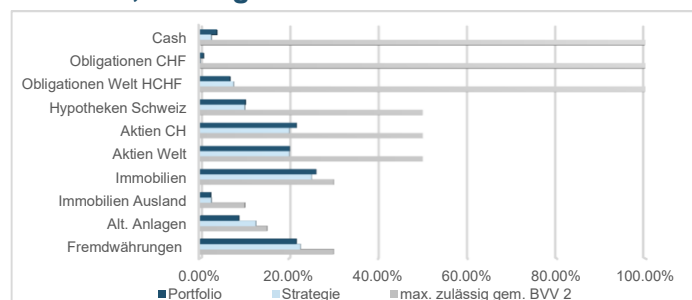
Risiken und Renditeziel der Strategien

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 BVV 2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV 2		

Risikokennzahlen

Volatilität annualisiert	5.96
Sharpe Ratio	1.96
Tracking Error	0.95
Information Ratio	-0.70
Beta-Faktor	0.95
Jensen-Alpha	-0.01
Modified Duration	5.76

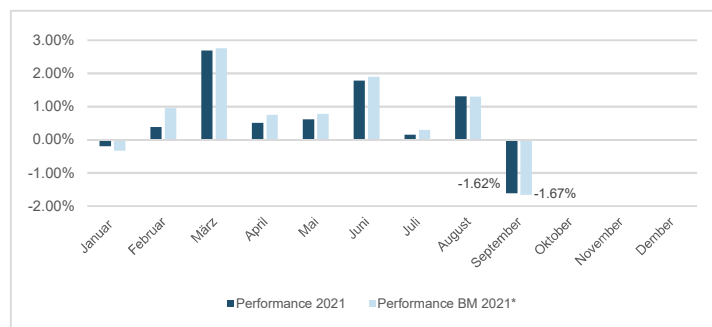
Portfolio, Strategie und BVV 2



Performance YTD

	Strategie	Benchmark*
2021	5.67%	6.91%
2020	3.59%	2.89%
2019	10.05%	12.07%

Monatliche Performance



Bericht des Asset Managers

Die Aktienmärkte gaben im September nach. Auch wenn die konjunkturelle Erholung weiterging, so wiesen die neuesten Daten doch auf eine leichte Abschwächung des Wirtschaftswachstums hin. Aufgrund des nachlassenden Basiseffekts der Pandemie und anhaltenden Lieferengpässen auf globaler Ebene, erwarteten die Anleger auch, dass dieser Trend in den nächsten Monaten weiter bestehen würde. In Verbindungen mit den nach wie vor vergleichsweise hohen Inflationszahlen keimten Stagflationsängste auf. Die gedrückte Stimmung wurde zudem vom bevorstehenden Erreichen des amerikanischen Schuldenplafonds und von den Problemen am chinesischen Immobilienmarkt verstärkt. Kleinere Immobilienfirmen mussten im Reich der Mitte im September Konkurs anmelden und mit Evergrande stand ein Branchenschwergewicht ebenfalls kurz davor. Der SPI verlor im Monatsvergleich -5.66%, wobei die Small Caps etwas weniger einbüssten als die Bluechips.

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

*Die Benchmark wurde um die TER bereinigt

Bärenplatz 8, 3001 Bern
T +41 31 328 80 00, info@avenirplus.ch
www.avenirplus-anlagestiftung.ch