

MISCHVERMÖGEN

BVG 40 A

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 hälftig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.02%	0.61%
3 Monate	0.88%	1.53%
Laufendes Jahr (YTD)	4.98%	6.40%
1 Jahr	4.56%	7.28%
5 Jahre p.a.	2.81%	4.34%
Seit Lancierung p.a.	3.20%	4.81%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.33%	4.45%
5 Jahre p.a.	6.09%	6.35%
Seit Lancierung p.a.	6.26%	6.53%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	3.08%	5.09%
2022	-8.13%	-7.99%
2021	8.07%	11.07%
2020	3.59%	3.86%
2019	10.05%	13.25%

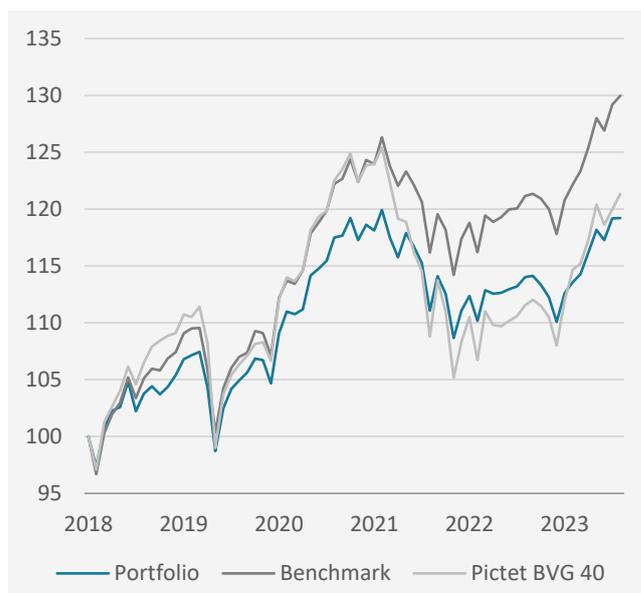
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.06.2024
Nettoinventarwert	CHF 128.48
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.5%
TER KGAST	1.62%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	0.94
Tracking Error	0.53
Information Ratio	-2.60
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-1.13
Modified Duration	5.21

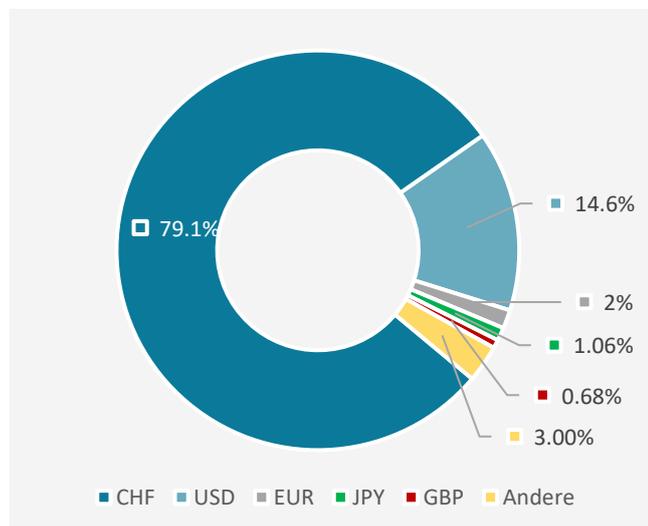
Performance seit Auflage



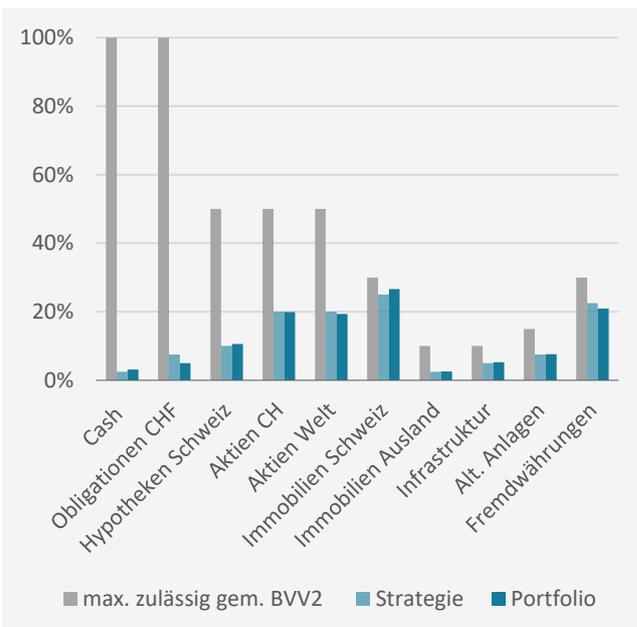
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.61%	0.98%
Februar	1.71%	1.72%
März	1.69%	2.03%
April	-0.76%	-0.85%
Mai	1.63%	1.78%
Juni	0.02%	0.61%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024

Risiken und Renditeziel p.a. der Strategien

1	2	3	4	5
1 Festverzinslich	0% Aktien	Zielrendite 1.0%		
2 Einkommen	25% Aktien	Zielrendite 3.0%		
3 Ausgewogen	40% Aktien	Zielrendite 4.0%		
4 Wachstum	grosser Aktienanteil	unzulässig für BVV2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV2		

Bericht des Asset Managers

Die globalen Kapitalmärkte präsentierten im Monat Juni ein sehr gemischtes Bild. In Europa wurden die Finanzmärkte von politischen Turbulenzen in Frankreich und schwachen Konjunkturdaten in Deutschland beeinflusst. Dies führte zu einer Belastung der Aktienmärkte. Gleichzeitig profitierten die Obligationenmärkte von sinkenden Zinsen aufgrund günstiger Inflationsdaten aus den USA. In den USA blieb der Aktienmarkt dank des Hypes um künstliche Intelligenz stark, hingegen begann der Konsum aufgrund steigender Preise und höherer Kreditkosten zu schwächeln. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.46% und der MSCI World gewann 2.07% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende März 2.40% höher als zu Monatsbeginn.

Disclaimer

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

AVENIRPLUS Anlagestiftung

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