

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	-0.05%	0.22%
3 Monate	0.27%	0.87%
Laufendes Jahr (YTD)	5.27%	7.33%
1 Jahr	6.51%	9.26%
5 Jahre p.a.	2.75%	4.17%
Seit Lancierung p.a.	3.06%	4.68%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.01%	4.15%
5 Jahre p.a.	6.08%	6.34%
Seit Lancierung p.a.	6.13%	6.39%

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%

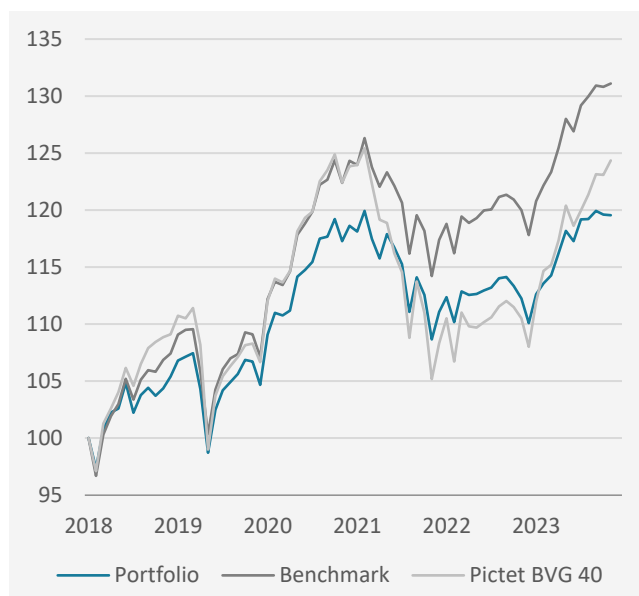
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.09.2024
Nettoinventarwert	CHF 128.84
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)	1.45
Tracking Error	0.58
Information Ratio	-2.73
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-1.27
Modified Duration	5.73

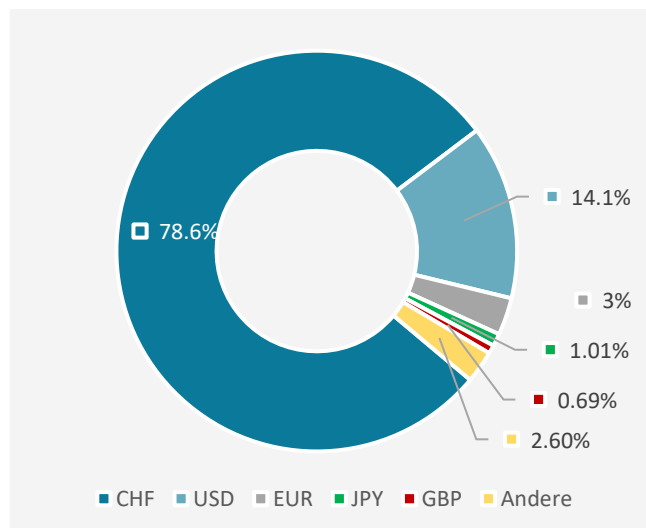
Performance seit Auflage



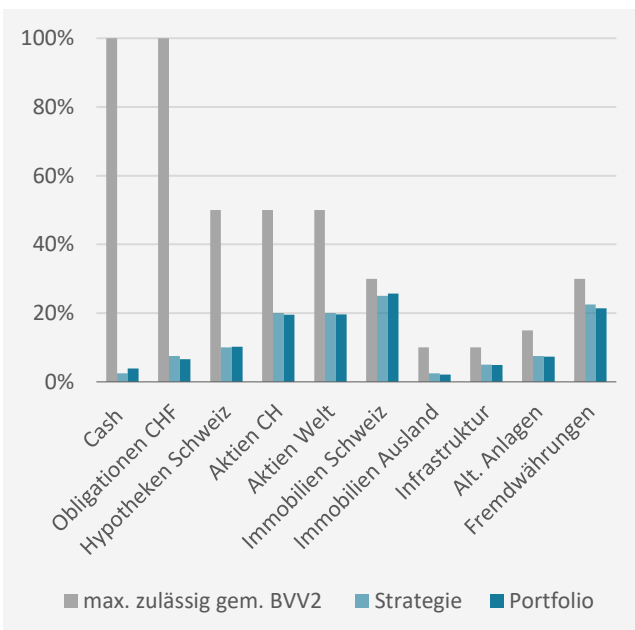
Monats-Nettoperformance

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	0.60%	0.74%
August	-0.27%	-0.09%
September	-0.05%	0.22%
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

Im September gerieten die Aktienmärkte zunächst unter Druck, ausgelöst durch schwache US-Konjunkturdaten und steigende Rezessionsängste. Rückläufige US-Inflationszahlen und Zinssenkungen der Zentralbanken sorgten im Verlauf des Monats jedoch für Erleichterung. Die US-Notenbank leitete ihren Zinssenkungszyklus mit einer Zinssenkung um 50 Basispunkte ein. Auch die SNB erfüllte die Erwartungen und senkte vor dem Hintergrund eines deutlich nachlassenden Inflationsdrucks die Zinsen um 25 Basispunkte auf 1%. Daraufhin erreichten globale Aktien zum Teil neue Höchststände. Somit gewann im Berichtsmonat der MSCI World 1.87% (in USD) und der Swiss Performance Index verlor 1.59%. Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 0.69% 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