

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	1.63%	1.78%
3 Monate	2.56%	2.97%
Laufendes Jahr (YTD)	4.95%	5.76%
1 Jahr	5.29%	7.59%
5 Jahre p.a.	3.12%	4.56%
Seit Lancierung p.a.	3.19%	4.69%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.32%	4.46%
5 Jahre p.a.	6.11%	6.37%
Seit Lancierung p.a.	6.30%	6.57%

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%

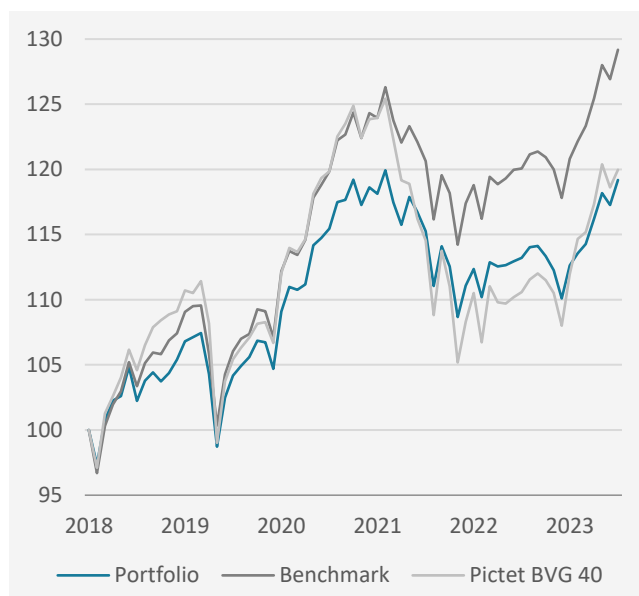
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.05.2024
Nettoinventarwert	CHF 128.45
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)	1.08
Tracking Error	0.44
Information Ratio	-2.39
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-0.82
Modified Duration	5.26

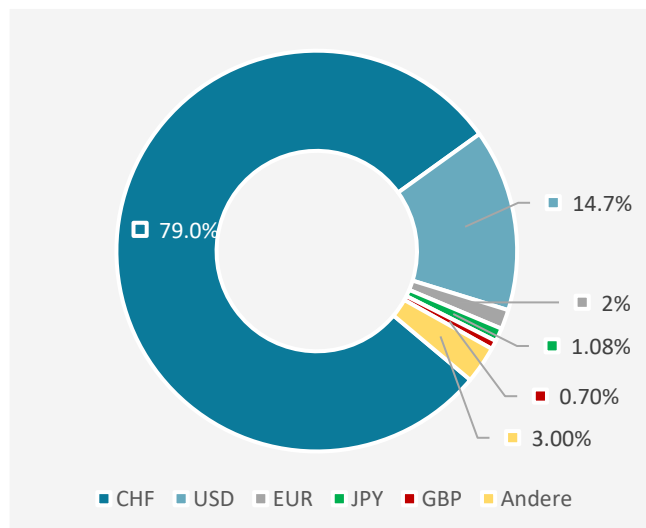
Performance seit Auflage



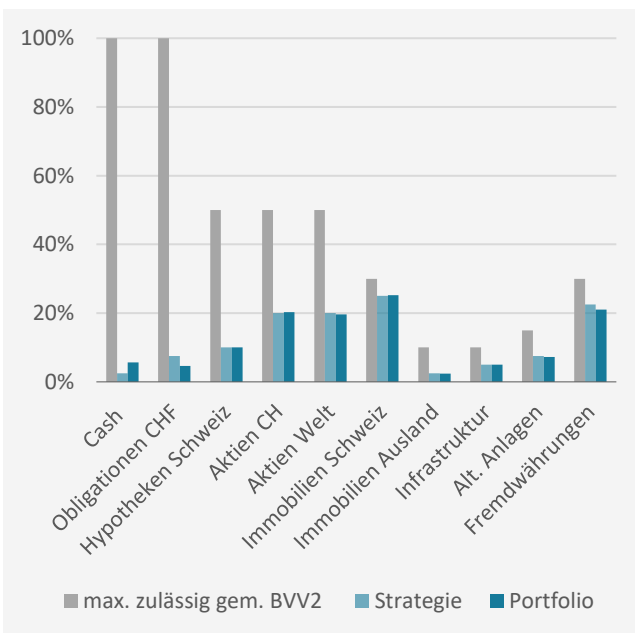
Monats-Nettoperformance

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		
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

Im Mai 2024 haben sich die globalen Aktienmärkte von den Verlusten, die sie seit Ende März erlitten hatten, vollständig erholt. Einige Märkte erreichten sogar neue Höchststände, wobei der Dow Jones-Index erstmals in seiner Geschichte die Marke von 40.000 Punkten überschritt. Die Fortsetzung der Erholung an den Aktienmärkten war sowohl auf positive Unternehmensberichte als auch auf schwächere US-Konjunkturdaten zurückzuführen. Ein unerwartet starker Anstieg der Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung deutete auf eine Abschwächung des zuvor robusten Arbeitsmarktes hin. Dies führte zu einem Rückgang der Renditen an den Anleihemärkten und belebte die Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen durch die Zentralbanken. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 6.14% und der MSCI World 4.53% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende März 0.93% tiefer 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